

REFERENSI

- abdu, E. (2022). Financial Distress Situation Of Financial Sectors In Ethiopia: A Review Paper. *Cogent Economics And Finance*, 10(1), 1–13. <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.1996020>
- Adhiningtyas, M. T. (2020). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019*. Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
- Ajzen, I. (1991). The Theory Of Planned Behavior. *Organizational Behavior And Human Decision Processes*, 50(2), 179–211. [https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Akhadya, D. P., & Arieftiara, D. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Akuntansi Akunesa*, 6(3), 1–20.
- Alfaruqi, H. A., Sugiharti, D. K., & Cahyadini, A. (2019). Peran Pemerintah Dalam Mencegah Tindakan Penghindaran Pajak Sebagai Aktualisasi Penyelenggaraan Pemerintahan Yang Baik Dalam Bidang Perpajakan. *Acta Diurnal Jurnal Ilmu Hukum Kenotariatan*, 3(1), 113–133.
- Alvionita, V., Sutarjo, A., & Silvera, D. L. (2021). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Financial Distress Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Study Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Pareso Jurnal*, 3(3), 617–634.
- Angela, V., & Frederica, D. (2023). The Influence Of Leverage, Financial Distress, And Transfer Pricing On Tax Avoidance. *Ijamesc*, 1(01), 28–41.
- Anggains, D., & Suprianto, D. T. (2024). Pengaruh Thin Capitalization Dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance Di Perusahaan Sektor Konsumsi Primer Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2016-2020. *Soetomo Accounting Review*, 2(4), 518–583.
- Ardiani, C. (2022). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Multinationality, Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019)*.
- Ari, T. T. F., & Sudjawoto, E. (2021). Pengaruh Financial Distress Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Administrasi Dan Bisnis*, 15(2), 82–88.
- Arliani, D., & Yohanes. (2023). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Transfer Pricing, Dan Faktor Lainnya Terhadap Penghindaran Pajak*. 3(1), 17–32.
- Asih, W. Y., & Aprilia, E. A. (2024). Pengaruh Preferensi Risiko Eksekutif, Financial Distress, Dan Transfer Pricing, Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Consumer Non Cyclical Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022. *Jamparing: Jurnal Akuntansi Manajemen Pariwisata Dan Pembelajaran Konseling*, 2(2), 685–697. <https://doi.org/10.57235/Jamparing.V2i2.3068>
- Asriani, S., Mediaty, & Indrijawati, A. (2023). *Pengaruh Deffered Tax , Capital Intensity , Transfer Pricing , Dan Leverage Terhadap Tax Avoidance*. 6, 6744–6753.
- Badri, J., Das, N. A., & Putra, Y. E. (2021). Pengaruh Minimalisasi Pajak, Mekanisme Bonus Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Profita: Akuntansi Dan Bisnis*, 2(1), 1–15. <https://doi.org/10.47896/Ab.V2i1.328>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016a). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis* (3rd Ed.). Raja Grafindo Persada.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016b). *Analisis Regresi Dilengkapi Aplikasi Spss Dan*

- EvIEWS. Rajawali Pers.
- Challenges In International Tax Laws. (2025). Depaul University. [https://msaonline.depaul.edu/blog/challenges-in-international-tax-laws#:~:Text=Key Challenges In International Tax,Businesses To Maintain Consistent Practices.](https://msaonline.depaul.edu/blog/challenges-in-international-tax-laws#:~:Text=Key%20Challenges%20In%20International%20Tax,Businesses%20To%20Maintain%20Consistent%20Practices.)
- Chrisandi, M. H., & Simbolon, R. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Beban Pajak Tangguhan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sektor Kimia. *Jurnal Sintax Idea*, 4(5).
- Damayanti, P., & Dias, D. (2021). *Analisis Kinerja Keuangan Dan Manajemen Laba Ditinjau Dari Corporate Governance*. 1(2), 60–66.
- Darmawati, Nurman, & Ali, A. (2022). Analisis Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 19(3), 537–550.
- Dermawan, B., & Panjaitan, Y. (2020). *Kecenderungan Pelanggaran Perjanjian Utang Pada Perusahaan Kontruksi Dan Properti Di Bursa Efek Indonesia*. 14(2), 151–166.
- Dewi, A. W. K. (2022). Pengaruh Financial Distress Dan Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). In *Universitas Islam Indonesia*. Universitas Islam Indonesia.
- Effendi, H. R. T., Latiefa, F. A., & Lestari, H. S. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Kebijakan Dividen Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Ekonomi*, 26(3).
- Fatmarini. (2013). *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Debt Covenant, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Negeri Padang.
- Febriyanto, F. C., & Laurensius, L. (2022). Pengaruh Financial Distress Dan Prudence Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Fortunate Business Review*, 2(1), 1–19.
- Fitri, S., & Machdar, N. M. (2023). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Akrual Dengan Financial Distress Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021. *Journal Of Creative Student Research (Jcsr)*, 1(2), 113–136.
- Freeman, R. E. E., & Mcvea, J. (2001). A Stakeholder Approach To Strategic Management. In *Ssrn Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.263511>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Ibm Spss 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ginting, S., & Machdar, N. M. (2023). Pengaruh Harga Transfer Dan Transaksi Hubungan Istimewa Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Infrastruktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021. *Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi (Jumia)*, 1(2), 184–203.
- Hartoto, R. I. (2018). *Pengaruh Financial Distress, Corporate Governance Dan Konservatisme Akuntansi Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Listing Di Bei Tahun 2015-2017)*. Universitas Islam Indonesia.
- Hasibuan, A. N., Harisman, & Samad, A. W. (2022). Pengaruh Pajak , Tingkat Kepemilikan Asing , Rencana Bonus, Dan Perjanjian Terhadap Keputusan Harga Transfer. *Jurnal Akuntansi,Keuangan,Pajak, Dan Indormasi*, 2(1), 76–88.
- Hasyim, A. A. Al, Inayati, N. I., Kusbandiyah, A., & Pandansari, T. (2022). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 23(02), 1–12. <https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jap/article/view/7525/pdf>
- Hidayanto, S. I., & Amrania, G. K. P. (2024). Pengaruh Manajemen Laba Dan Transfer

- Pricing Terhadap Praktik Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 2(2), 394–402. <https://doi.org/10.26593/Be.V25i2.5331.61-79>
- Huang, Y., Chen, L., & Liu, F. H. (2024). Bank Intervention And Firms' Earnings Management: Evidence From Debt Covenant Violations. *Review Of Quantitative Finance And Accounting*, 63(1), 237–264. <https://doi.org/10.1007/S11156-024-01255-7>
- Indonesia, K. K. R. (2024). *Tumbuh Positif, Menteri Keuangan Laporkan Total Penerimaan Negara Hingga Juli 2024 Capai Rp 1.545,4 Tirlun*. Kementerian Keuangan Republik Indonesia. <https://www.kemenkeu.go.id/informasi-publik/publikasi/berita-utama/penerimaan-negara-hingga-juli-2024>
- Ismiyanti, E., & Ahalik. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Komite Audit, Pertumbuhan Penjualan, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Tingkat Implementasi Ifrs *Kalbisiana Jurnal Sains, Bisnis Dan Teknologi*, 8(4), 4130–4149. <http://ojs.kalbis.ac.id/index.php/kalbisiana/article/view/1654%0ahttp://ojs.kalbis.ac.id/index.php/kalbisiana/article/download/1654/564>
- Issa, S., Bizel, G., Jagannathan, S. K., & Gollapalli, S. S. C. (2024). A Comprehensive Approach To Bankruptcy Risk Evaluation In The Financial Industry. *Journal Of Risk And Financial Management*, 17(1), 1–21. <https://doi.org/10.3390/Jrfm17010041>
- Jarkoni, & Juniati. (2023). Pengaruh Transfer Pricing Dan Debt Covenant Terhadap Keputusan Penghindaran Pajak Penghasilan Badan Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 30–38.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure Michael. *Journal Of Financial Economics*, 3, 305–360. <https://doi.org/10.1057/9781137341280.0038>
- Junaidi, A., & Yuniarti. Zs, N. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Debt Covenant Dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing. *Jurnal Ilmiah Akuntansi, Manajemen Dan Ekonomi Islam (Jam-Ekis)*, 3(1), 31–44. <https://doi.org/10.36085/Jam-Ekis.V3i1.530>
- Kamila, S., Khasanah, U., & Nuryati, T. (2023). Teknik Intensity , Dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Dan Teknik*, 2(3), 286–290.
- Kramarova, K. (2021). *Transfer Pricing And Controlled Transactions In Connection With Earnings Management And Tax Avoidance*. Shs Web Of Conferences 92 Globalization And Its Socio-Economic Consequences 2020.
- Kuizininė, D., Krilavičius, T., Damaševičius, R., & Maskeliūnas, R. (2022). Systematic Review Of Financial Distress Identification Using Artificial Intelligence Methods. *Applied Artificial Intelligence*, 36(1), 3527–3571. <https://doi.org/10.1080/08839514.2022.2138124>
- Lukman, Ridloah, S., & Humaira, H. (2024). Board Characteristics And Financial Performance Of Companies From The Agency Theory Perspective. *Journal Of Social Science (Joss)*, 3(2), 1246–1270. <https://doi.org/10.57185/Joss.V3i2.292>
- Machdar, N. M. (2022). Does Tax Avoidance, Deffered Tax Expenses And Deferred Tax Liabilities Affect Real Earning Management? Evidence From Indonesia. *Institutions And Economics*, 14(2), 117–148.
- Machdar, N. M., Herlina, A., & Husadha, C. (2023). The Effect Of Foreign Ownership, Capital Intensity And Transfer Pricing On Tax Avoidance With Company's Size As Moderator (Case Studies Of Industrials Companies Listed On The Indonesian Stock Exchanges For The 2016-2021). *Journal Ilmiah Manajemen Ubhara (Jimu)*, 5(2).
- Machdar, N. M., & Nurdiniah, D. (2021). Does Transfer Pricing Moderate The Effect Of Deferred Tax Assets And Deferred Tax Expenses On Accrual Earnings Management

- Of Firms In Indonesia? *European Journal Of Business And Management Research*, 6(3), 104–110.
- Manihuruk, C. (2024). *Regresi Data Panel Dan Uji Asumsi Klasik*. Binus University. <https://Binus.Ac.Id/Bekasi/2024/10/Regresi-Data-Panel-Dan-Uji-Asumsi-Klasik/>
- Manullang, M. U., & Khairudin. (2024). Analisis Tax Compliance Behavior Pendekatan Theory Of Planned Behavior. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 5(4), 1945–1952. <https://doi.org/10.47467/Elmal.V5i4.815>
- Mardianti, I. V., & Ardini, L. (2020). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Asing, Dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(4), 1–24.
- Martin, B., & Indrati, M. (2024). *Pengaruh Kesulitan Keuangan , Profitabilitas Dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak*. 7(2), 1545–1557.
- Muhajirin, M. Y., Junaid, A., Arif, M., & Pramukti, A. (2021). *Pengaruh Transfer Pricing Dan Kepemilikan Asing Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei)*. 4(2), 140–153.
- Multinational Operations*. (2025). Cfa Institute. <https://www.cfainstitute.org/insights/professional-learning/refreshers-readings/2025/multinational-operations>
- Novianty, & Apriyanto, V. (2024). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Bonus Plan, Dan Debt Covenant Terhadap Tax Avoidance Dengan Transfer Pricing Sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Revenue: Jurnal Akuntansi*, 4(2), 571–579.
- Nurdianti, S., Widiastara, A., & Devi, H. P. (2024). Pengaruh Transfer Pricing, Capital Intensity, Tunneling Incentive Terhadap Tax Avoidance Dengan Foreign Ownership Sebagai Pemoderasi. *Seminar Inovasi Manajemen Bisnis Dan Akuntansi (Simba)* 6.
- Nuriyani, F. D., & Dewi, R. R. (2023). The Influence Of Primary Stakeholder, Secondary Stakeholder, And Regulatory Stakeholder On Carbon Emission Disclosure. *International Journal Of Social Service And Research*, 3(1), 194–206. <https://doi.org/10.46799/Ijssr.V3i1.228>
- Nurmawan, M., & Nuritomo. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak. *Proceeding Of National Conference On Accounting & Finance*, 4, 5–11.
- Oktaviyanti, & Damayanti, P. (2021). Pengaruh Deferred Tax Expense, Debt Covenant Dan Firm Size Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 1(2), 87–92. <https://doi.org/10.32509/Jmb.V1i2.2172>
- Pangaribuan, R. J. (2021). Pengaruh Pajak, Size, Debt Covenant, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Sintama*.
- Pardede, P. G. W., & Syafruddin, M. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Kemungkinan Terjadinya Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011- 2020). *Diponegoro Journal Of Accounting*, 11(2), 1–14. <https://doi.org/10.25105/Mraai.V12i1.586>
- Patel, H. (2023). Analysis Of Tax Avoidance Crimes According To Tax Law And Criminal Law In Indonesia. *Journal Transnational Universal Studies*, 1(1), 15–22. <https://doi.org/10.58631/Jtus.V1i1.3>
- Patmiko, S. D. A. (2020). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Financial Distress, Dan Umur Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia*. Universitas Airlangga.
- Pertiwi, F. V., & Masripah, M. (2023). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Transfer Pricing Dan Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak. *Accounting Student Research Journal*, 2(1), 1–19.
- Prananda, R. 'Aisy, & Triyanto, D. N. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Mekanisme Bonus, Exchange Rate, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Indikasi Melakukan Transfer

- Pricing. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 9(2), 212–225.
- Pratiwi, N. P. D., Mahaputra, N. K. A., & Sudiartana, I. M. (2021). Pengaruh Financial Distress , Leverage Dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun. *Jurnal Karma*, 1(5), 1609–1617.
- Presse, A. F. (2022). *Microsoft Avoids Paying Tax In Many Countries: Study*. Barron's. <https://www.barrons.com/articles/microsoft-avoids-paying-tax-in-many-countries-study-01665615908>
- Proconsult. (2023). *Kasus Penghindaran Pajak Perusahaan Di Indonesia*. Proconsult. <https://proconsult.id/kasus-penghindaraan-pajak/>
- Purba, F. D. I., Abbas, D. S., & Hidayat, I. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Mekanisme Bonus Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Jibema: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 1(3), 187–196. <https://doi.org/10.62421/jibema.v1i3.17>
- Putri, N., & Mulyani, S. D. (2020a). Pengaruh Transfer Pricing Dan Kepemilikan Asing Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Prosiding Seminar Nasional Pakar*.
- Putri, N., & Mulyani, S. D. (2020b). Pengaruh Transfer Pricing Dan Kepemilikan Asing Terhadap Praktik Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Csr) Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*, 3, 2.4.1–2.4.9.
- Putri, Y. A., & Yanti, H. B. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Kompensasi Manajemen, Intensitas Modal, Financial Distress Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1–14.
- Rahmat, D., & Febrianti, S. (2023). Ownership Pada Corporate Financial Distress Studi Pada Perbankan Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Integra*, 13(1), 43. <https://doi.org/10.51195/iga.v13i1.249>
- Ramdania, A., & Yoshida, D. (2025). Pengaruh Sanksi Perpajakan, Penerapan Self-Assessment System Dan Kesadaran Wajib Pajak Terhadap Kepatuhan Wajib Pajak Umkm. *Aksioma: Jurnal Sains Ekonomi Dan Edukasi*, 2(1), 293–313. <https://doi.org/10.62335/Qpjgnc48>
- Rasa, L. P. M., Khodijah, I., & Hakim, C. A. (2023). Kepemilikan Asing, Tunneling Incentive Dan Intangible Asset Terhadap Keputusan Transfer Pricing Dengan Tarif Pajak Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen Dan Kewirausahaan*, 3(1), 493–521. <https://www.valuasi.lppmbinabangsa.id/index.php/home/article/view/202/146>
- Ravanelly, T. A., & Soetardjo, M. N. (2023). *The Effect Of Financial Distress , Thin Capitalization And Capital Intensity On Tax Avoidance Pengaruh Financial Distress , Thin Capitalization Dan*. 4(1), 55–78.
- Refgia, T., Ratnawati, V., & Rusli. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing. *Jom Fekon*, 4(1), 543–555.
- Sandi, N. K., Ubaidillah, M., & Sudrajat, M. A. (2024). Pengaruh Intensitas Modal Dan Transfer Pricing Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Inovasi Manajemen Bisnis Dan Akuntansi (Simba)* 6.
- Santo, V. A., & Nastiti, C. D. (2023). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Dan Capital Insenty Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 1–10.
- Saputra, W. S., Angela, C., & Agustin, C. (2020). Pengaruh Pajak, Exchange Rate Dan Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing. *Jurnal Manajemen Strategi Dan Aplikasi Bisnis*, 109–116.
- Sari, A. P. (2020). Peran Kepemilikan Asing, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap

- Pengungkapan Coorporate Social Responsibility Perusahaan. *Journal Of Economics And Business*, 4(1), 154–159.
- Sari, I. R., & Kurniato, C. A. (2022). *Pengaruh Profitabilitas , Debt Covenant Dan Transfer Pricing Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2021*. 5(4), 944–950.
- Siti, M., & Setiawan, D. (2021). Kepemilikan Saham Asing, Dewan Komisaris Asing Dan Direksi Asing Terhadap Penghindaran Pajak Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 29–42.
- Solihin, M., & Ersyafdi, I. R. (2023). *Pengaruh Pajak , Intangible Assets , Kepemilikan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing*. 3(1), 270–278.
- Sonia, S., & Suparmun, H. (2019). *Factors Influencing Tax Avoidance*. 73, 238–243. <https://doi.org/10.2991/Aicar-18.2019.52>
- Soonieus, R., Young, D., Hanson, J., & Tatar, S. (2024). *The Expanding Agenda For Boards Of Directors*. Boston Consulting Group. <https://www.bcg.com/publications/2024/expanding-agenda-for-boards-of-directors>
- Suciati, S. E., & Sastri, E. T. (2024). Pengaruh Transfer Pricing, Umur Perusahaan, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Revenue*, 5(3), 921–935.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D* (1st Ed.). Alfabeta.
- Sulistiyaniti, U., & Saputra, A. D. (2020). Determinants Of Tax Avoidance: Evidence From Indonesian Mining Industry. *Journal Of Contemporary Accounting*, 2(3), 165–174. <https://doi.org/10.20885/Jca.Vol2.Iss3.Art5>
- Sumantri, F. A., Anggraeni, R. D., & Kusnawan, A. (2018). Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Eco-Buss*, 1(2), 59–74. <https://doi.org/10.32877/Eb.V1i2.47>
- Susanto, L. C., Julianetta, V., Excel, A., Tanya, F., Kristiana, S., & Salsalina, I. (2022). Pengaruh Transfer Pricing Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Manajemen Bisnis Dan Teknologi*, 2(1), 59–69.
- Sutisna, E. (2023). Dampak Kinerja Keuangan Dan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Terhadap Financial Distress. *Seiko: Journal Of Management & Business*, 6(2), 327–337. <https://www.journal.stieamkop.ac.id/index.php/seiko/article/view/6391%0ahttps://www.journal.stieamkop.ac.id/index.php/seiko/article/download/6391/4284>
- Taduga, F. K., & Noval, M. (2020). Analisis Kepemilikan Asing Dan Nilai Perusahaan Non-Kuangan Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Ilmu Manajemen Universitas Tadulako (Jimut)*, 5(3), 298–310.
- Taufik, M., & Muliana. (2021). Pengaruh Financial Distress Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks Lq45. *Conference On Management, Business, Innovation, Education And Social Science*, 1(1), 1376–1384.
- Udin, S., Khan, A., M., & Javid, Y. A. (2017). The Effect Of Ownership Structure On Likelihood Of Financial Distress; An Emperical Evidence. *Corporate Governance*, 589–612.
- Usman, S. N., Rinofah, R., & Maulida, A. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei The Effect Of Good Corporate Governance On Financial Distress In Manufacturing. *Jurnal Kolaboratif Sains*, 05(3), 406–413.
- Visesha, N., & Efendi, D. (2019). Pengaruh Kepemilikan Saham Terhadap Pengungkapan Csr. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (Jira)*, 8(3).
- Waluyo. (2020). *Akuntansi Pajak* (7th Ed.). Salemba Empat.

- Waluyo, K. P. A., Rahman, A. F., & Amirya, M. (2023). The Influence Of Debt Covenant, Tunneling Incentive, And Bonus Program On Tax Avoidance With Transfer Pricing As The Mediating Variable. *Journal Of Economics, Finance And Accounting Studies*, 54–63. <https://doi.org/10.32996/Jefas>
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar Dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews* (Kelima). Upp Stim Ykpn.
- Widyasari, P. A., Juantara, S. A., & Natalia, I. (2021). Penghindaran Pajak: Analisis Perbandingan Antara Sektor (Periode 2017-2019). *Jurnal Akuntansi*, 11(3), 271–284.
- Wiharja, J. A., & Sutandi. (2023). Pengaruh Effective Tax Rate, Tunneling Incentive Dan Debt Covenant Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Perusahaan Idx 30 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2021). *Jurnal Komunitas Dosen Indonesia*, 6(1).
- Wongsinhirun, N., Chatjuthamard, P., Chintrakarn, P., & Jiraporn, P. (2024). Tax Avoidance, Managerial Ownership, And Agency Conflicts. *Finance Research Letter*, 61. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1544612323013090>
- Yanti, R. E., & Pratiwi, C. W. (2021). Determinan Transfer Pricing Pada Perusahaan Pertambangan. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 26(1).
- Yantine, M. N., & Rahayuningsih, D. A. (2023). Pengaruh Financial Distress, Tata Kelola Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 164–177. <https://doi.org/10.24034/Jiaku.V2i2.5950>

