

DAFTAR PUSTAKA

- Afifah, Siti N., & Dewi Prastiwi. (2019). Pengaruh *Thin Capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Unesa*, 7(3).
- Andawiyah, A., Subeki, A., & Hakiki, A. (2019). Pengaruh *Thin Capitalization* Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Index Saham Syariah Indonesia. *Akuntabilitas: Jurnal Penelitian dan Pengembangan Akuntansi*, 13(1), 49–68. <https://doi.org/10.29259/ja.v13i1.9342>
- Arihta, T. S., Damanik, D. C., Manalu, S. H., & Khairani, R. (2020). Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Return On Equity (ROE)*, *Current Ratio (CR)* terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018. *Journal of Economics and Business*, 4(2), 426–433. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v4i2.187>
- Basuki, A. T., & Pratowo, N. (2016). *Analisis regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis*. Yogyakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Budi. (2019, Maret 14). Laba Bersih Sari Roti di 2018 Turun Rp8 Miliar. Retrieved from https://www.indopremier.com/ipotnews/newsDetail.php?jdl=Laba_Bersih_Sari_Roti_di_2018_Turun_Rp8_Miliar&news_id=102664&group_news=IPO_TNEWS&news_date=&tagging_subtype=STOCK&name=&search=y_general&q=ROTI&halaman=1
- Buettner, T., Overesch, M., Schreiber, U., & Wamser, G. (2012). *The impact of thin-capitalization rules on the capital structure of multinational firms*. *Journal of Public Economics*, 96(11–12). <https://doi.org/10.1016/j.jpubeco.2012.06.008>
- Darmawan, I., & Sukartha, I. (2014). Pengaruh Penerapan *Corporate Governance*, *Leverage*, ROA dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi*, 9(1).
- Dewinta R, I., & Setiawan E, P. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1584–1615.
- Eggert, Wolfgang and Goerd, Gideon. (2020). *Substitution Across Profit-Shifting Methods and the Impact on Thin Capitalization Rules*. CESifo Working Paper No. 8046, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3526601>
- Firmansyah, I. (2014). Analisis Kredit Macet pada BPR di Indonesia : Pendekatan Sobel Test dan Bootstraping. *Jurnal Akuntansi*, 6(2), 114–122.

- Ghozali, Imam. (2009). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- _____. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- _____. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- _____. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hakim, L . (2018). Pengaruh Kebijakan Dividen, Kepemilikan Manajerial, Dan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Skripsi*. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Halim, A., & Kusufi, S. M. (2014). *Akuntansi Sektor Publik : Akuntansi Keuangan Daerah Edisi 4*. Jakarta : Penerbit Salemba Empat.
- Hall, J.A. 2011. *Principles of Accounting Information systems., Asia Edition. Cengage Learning*.
- Hutajulu, A., Francis M., & Hutabarat. (2020). Pengaruh Mediasi *Return on Equity* dalam Hubungan antara Ukuran Perusahaan dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Humanika*, 10(2).
- Ikatan Akuntansi Indonesia (2012), Standar Akuntansi Keuangan. Jakarta : Salemba Empat.
- Isgiyarta, J. (2014). Tax Avoidance through Thin Capitalization (Evidence from Indonesian Firms). *International Journal of Research in Business and Technology*, Volume 5 (3).
- Ismah, N., & Ningrum, A. S. (2020). Tinjauan Komprehensif atas Peraturan Pembatasan *Interest Deductions and Other Financial Payments* di Indonesia. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 70–84. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1443>
- Ismi, F., & Linda. (2016). Pengaruh *Thin Capitalization, Return On Assets* dan *Corporate Governance* Pada Perusahaan *Jakarta Islamic Index* (JII). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 1(1), 150–165.
- Juliandi, A., Irfan, I., & Manurung, S. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Medan: Umsu Press.
- Jumailah, V., & Mulyani, S. D. (2020). Pengaruh *Thin Capitalization* Dan

Konservatisme Akuntansi Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.

Kasmir.(2015). *Analisa Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Rajagrafindo Persada

Kayis – Kumar, A. 2019. *Taxing Multinationalist: Preventing tax base erosion by reforming cross-border intercompany deductions*. Australia : Oxford University Press.

Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2017). APBN Kita: Kinerja dan Fakta. Retrieved from <https://www.kemenkeu.go.id/apbnkita>

_____. (2018). APBN Kita: Kinerja dan Fakta. Retrieved from <https://www.kemenkeu.go.id/apbnkita>

_____. (2019). APBN Kita: Kinerja dan Fakta. Retrieved from <https://www.kemenkeu.go.id/apbnkita>

Kementerian Perindustrian Republik Indonesia. (2017, November 24). Industri Makanan dan Minuman Masih Menjadi Andalan. Retrieved from <https://kemenperin.go.id/artikel/18465/Industri-Makanan-dan-Minuman-Masih-Jadi-Andalan>

_____. (2017, November 17). Tumbuh 9,46 Persen, Industri Mamin Kontributor Terbesar PDB Manufaktur. Retrieved from <https://www.kemenperin.go.id/artikel/18384/Tumbuh-9,46-Persen,-Industri-Mamin-Kontributor-Terb Besar-PDB-Manufaktur>

Khomsatun, S., & Martani, D. (2015). Pengaruh *Thin Capitalization* dan *Assets Mix* Perusahaan Indeks Saham Syariah Indonesia (Issi) Terhadap Penghindaran Pajak. *Simposium Nasional Akuntansi XVIII*, 1–23.

Kurniawan, A. (2014). *Metode Riset untuk Ekonomi dan Bisnis Teori, Konsep dan Praktik Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta.

Kurniasih, T., & Sari, M. M. (2013). Pengaruh Return on Asset, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi*, 18(1), 58-64.

Kurniati, D. (2020, Mei 20). Jasa Keuangan Tumbuh Tertinggi, Ini Data Penerimaan Pajak Per Sektor. Retrieved from https://news.ddtc.co.id/jasa-keuangan-tumbuh-tertinggi-ini-data-penerimaan-pajak-per-sektor-21051?page_y=1918

Mardiasmo. 2018. *Perpajakan*. Edisi Revisi 2018. Yogyakarta: Andi Yogyakarta.

- Maulidini, Nadhifah., & Arif, A. A. (2020). Transfer Pricing, *Thin Capitalization, Financial Distress, Earning Management, dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance* Dimoderasi oleh *Sales Growth*. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(2), 145-170.
- Merlo, V., Riedel, N., & Wamser, G. (2019). *The impact of thin-capitalization rules on the location of multinational firms' foreign affiliates*. *Review of International Economics*, 28(1), 35–61. doi:10.1111/roie.12440
- Mooij, R.D., & Liu, L. (2021). *At a cost: The real effects of Thin Capitalization rules*. *Economic Letters*, 200, <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2021.109745>
- Mukarromah, A. (2019, Februari 07). Memahami Konsep Thin Capitalization Rules. Retrieved from https://news.ddtc.co.id/memahami-konsep-thin-capitalization-rules-14945?page_y=0
- Naibaho, F. A. L., & Hutabarat, F. (2020). Pengaruh Mediasi *Return On Equity* Dalam Hubungan Antara Ukuran Perusahaan dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)*, 2(4), 610–618. <https://doi.org/10.32639/jimmba.v2i4.639>
- Nuraini, N. S. (2014). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Thin Capitalization* Pada Perusahaan Multinasional Di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(3), 652–660.
- OECD. (2012). *Thin Capitalization Legislation: A Background Paper of Country Tax Administrators*, 1-41. Retrieved from [oecd.org: http://www.oecd.org/ctp/tax-global/5.thin_capitalization_background.pdf](http://www.oecd.org/ctp/tax-global/5.thin_capitalization_background.pdf).
- Olivia, I., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 2: Sosial Dan Humaniora*, 1–10.
- Pitaloka, S., & Ni Ketut, L. A. M. (2019). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Komite Audit, dan Karakter Eksekutif, Terhadap *Tax Avoidance*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(2), 1202-1230.
- Pohan, C. A. 2013. *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan dan Bisnis*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Prabandaru, A. (Desember 24, 2018). *Kenali 5 Ketentuan Anti Tax Avoidance yang Diterapkan di Indonesia*. Retrieved from [klikpajak.id: https://klikpajak.id/blog/bayar-pajak/5-ketentuan-anti-tax-avoidance/](https://klikpajak.id/blog/bayar-pajak/5-ketentuan-anti-tax-avoidance/)
- Prabowo, I. C. (2020). *Capital Structure, Profitability, Firm Size and Corporate Tax Avoidance: Evidence from Indonesia Palm Oil Companies* *Journal Business Economic, Communication, and Social Sciences*, 2(1), January 2020, 97-103. e-ISSN: 2686-2557

- Prastiwi, D., & Ratnasari, R. (2019). *The Influence of Thin Capitalization and The Executives' Characteristics Toward Tax Avoidance by Manufacturers Registered on ISE in 2011-2015*. *AKRUAL: Jurnal Akuntansi*, 10(2), 119. <https://doi.org/10.26740/jaj.v10n2.p119-134>
- Pratama, C. A., Devi Farah Azizah, & Nurlaily, F. (2019). *Effects of Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Current Ratio (CR) and Debt to Equity Ratio (DER) on Stock Prices*. *Business Administration Journal*, 66(1), 10–17. administrasibisnis.studentjournal.ub.ac.id
- Rafinska, K. (2020, Oktober 21). *Thin Capitalization Kaitannya dengan Investasi serta Perpajakan*. Retrieved from [online-pajak.com:https://www.online-pajak.com/tentang-pajak/thin-capitalization](https://www.online-pajak.com/tentang-pajak/thin-capitalization)
- Rahmawati, Wahyu T. (2020, Mei 25). *Industri Manufaktur dan Keuangan Penopang Penerimaan Pajak*. Retrieved from <https://nasional.kontan.co.id/news/industri-manufaktur-dan-keuangan-penopang-penerimaan-pajak>
- Republik Indonesia. Keputusan Ketua Bapepam dan Lembaga Keuangan Nomor: KEP- 208/BL/2012 mengenai kriteria dan penerbitan daftar efek syariah. Jakarta.
- _____. Peraturan Menteri Keuangan Nomor 169/PMK.010/2015 mengenai penentuan besarnya perbandingan antara utang dan modal perusahaan untuk keperluan penghitungan pajak penghasilan. Jakarta.
- Rini, A, S. (2019, Juni 13). *Kemenperin : Kontribusi Terhadap PDB Besar, Sektor Mamin Jadi Prioritas*. Retrieved from <https://ekonomi.bisnis.com/read/20190613/257/933601/kemenperin-kontribusi-terhadap-pdb-besar-sektor-mamin-jadi-prioritas>
- Samirah. (2018). *Pengaruh Pembiayaan Mudharabah, Musyarakah, Murabahah, Istishna Dan Ijarah Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia Dengan Non Performing Financing (NPF) Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Bank Umum Syariah Periode Januari 2015 – Juni 2018)*. *Skripsi*. Institut Agama Islam Negeri Salatiga.
- Sartika, Mimi. (2011). *Analisis Perbedaan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan yang Dikenai Pajak Penghasilan Final dan Perusahaan yang Dikenai Pajak Penghasilan Tidak Final*. *Jom FEKON*, 2(1),1–13.
- Sarwono, J. (2007). *Analisis jalur Untuk Riset Bisnis dengan SPSS*. Yogyakarta: Penerbit ANDI.
- Sejati, A, R, T. (2018, Oktober 2). *Cukup Kuatkah Indonesia Menghadapi Thin Capitalization?*. Retrieved from <https://pajak.go.id/artikel/cukup-kuatkah>

indonesia-menghadapi-thin-capitalization.

- Setiawan, A., & Agustina, N. (2018). Pengaruh *Thin Capitalization* dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Pembangunan*, 4, 1–10.
- Setiawan, D, R, S. (2018, Oktober 23). Sektor Makanan dan Minuman Berkontribusi Terbanyak dalam Industri. Retrieved from <https://ekonomi.kompas.com/read/2018/10/23/140254226/sektor-makanan-dan-minuman-berkontribusi-terbanyak-dalam-industri>.
- Silaban, A.C. (2020). *The Effect of Profitability and Leverage on Tax Avoidance with Company Size As a Moderating Variable*. *EPRA : International Journal of Research and Development (IJRD)*. 5(9), 489-499. <https://doi.org/10.36713/epra5222>
- Simajuntak, J. (2017, November 27). Indonesia Masuk Peringkat ke-11 Penghindaran Pajak Perusahaan, Jepang No.3. Retrieved from <https://www.tribunnews.com/internasional/2017/11/20/indonesia-masuk-peringkat-ke-11-penghindaran-pajak-perusahaan-jepang-no3>
- Sudana, I Made. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan Edisi Kedua*. Jakarta: Erlangga
- Sueb, M. (2020). Penghindaran Pajak: *Thin Capitalization* dan *Asset Mix*. *JIAFE (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 6(1), Press. <https://doi.org/10.34204/jiafe.v6i1.2052>
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- _____. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sukrada, K., Merawati, L,K., & Putu, E,A. (2019). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Return Saham Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Riset Akuntansi*, 9(1), 101-108.
- Sumarsan, Thomas. 2012. *Perpajakan Indonesia*. Edisi 3. Malang: Empat Dua Media.
- Sunyoto, D. 2016. *Metodologi Penelitian Akuntansi*. Bandung: PT Refika Aditama.
- Taylor, G., & Richardson, G. (2012). *International Corporate Tax Avoidance Practices: Evidence from Australian Firms*. *International Journal of Accounting*, 47(4). <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2012.10.004>

- Tunggal, A.W. 2012. Pedoman Pokok Audit Internal. Jakarta: Harvarindo
- Undang-Undang Nomor 36 tahun 2008 Tentang Perubahan Keempat Atas Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 Tentang Pajak Penghasilan
- Ulfiana, A. D. (2019, Februari 11). *Gelombang Penghindaran Pajak Dalam Pusaran Batu Bara*. Retrieved from katadata.co.id: <https://katadata.co.id/yuliawati/indepth/5e9a554f7b34d/gelombang-penghindaran-pajak-dalam-pusaran-batu-bara>
- Wamser, G. (2013). *The Impact of Thin-Capitalization Rules on External Debt Usage - A Propensity Score Matching Approach*. *Oxford Bulletin of Economics and Statistics*, 76(5), 764–781. doi:10.1111/obes.12040
- Wareza, M. (2018, Februari 23). Laba Bersih Multi Bintang Naik 34,83% Jadi Rp 1,32 Triliun. Retrieved from <https://www.cnbcindonesia.com/market/20180223150929-17-5276/laba-bersih-multi-bintang-naik-3483-jadi-rp-132-triliun>.
- Wati, E. M. L., & Astuti, S. (2020). Pengaruh Profitabilitas, *Good Corporate Governance* dan Intensitas Modal Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan Sektor Batu Bara di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)*, 2(4), 641–654. <https://doi.org/10.32639/jimmba.v2i4.619>
- Widodo, L. L., Nur Diana, & M.Cholid Mawardi. (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).
- Yudhatama A, S & Wibowo, J. (2016). Penerapan Teori Pecking Order dalam Struktur Modal (Studi pada Perusahaan di Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2014). Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Atma Jaya Yogyakarta. 1-15.
- Yulyanah & Kusumastuti, S, Y. (2019). Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang dan Konsumsi Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Media Ekonomi*. 27(1), 17-36.<http://dx.doi.org/10.25/105/me.v27il.5284>
- www.idx.co.id