

**PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
COVID-19 SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI dan BISNIS
JAKARTA**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : MAYA VITALIA

NIM : 127231009

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR
MAGISTER AKUNTANSI**

2025

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI dan BISNIS
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN TESIS

NAMA : MAYA VITALIA
NO. MAHASISWA : 127231009
PROGRAM : MAGISTER AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : PERPAJAKAN
JUDUL TESIS : PENGARUH HARGA TRANSFER,
PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
TAX AVOIDANCE DENGAN COVID-19
SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Jakarta, 21 Februari 2025

Pembimbing,



Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., CA

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

TANDA PENGESAHAN TESIS

N A M A : Maya Vitalia

N I M : 127231009

PROGRAM STUDI : S.2 AKUNTANSI

JUDUL TESIS

PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE

DENGAN COVID-19 SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Telah diuji pada sidang Tesis pada tanggal 25 Maret 2025 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji
majelis penguji terdiri dari

1. Ketua : Herman Ruslim
2. Anggota : Estralita Trisnawati
Ronnie Resdianto Masman



Jakarta, 25 Maret 2025

Pembimbing



Estralita Trisnawati

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa. Hal ini karena atas berkat dan rahmat yang telah diberikannya, akhirnya penulis mampu menyelesaikan penyusunan tesis dengan baik dan tepat waktu yang berjudul **“PENGARUH HARGA TRANSFER, PERTUMBUHAN PENJUALAN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN COVID-19 SEBAGAI VARIABEL MODERASI.”**

Pada kesempatan yang baik ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada seluruh pihak yang telah membantu, membimbing, serta mendukung baik secara langsung maupun tidak langsung. Penulis merasa bersyukur atas semua semangat dan doa yang telah diberikan sehingga membantu penulis berusaha sebaik mungkin dalam penyusunan tesis ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih secara khusus kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Amad Sudiro, S.H., M.H., M.Kn., M.M. selaku rektor Universitas Tarumanagara.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Ibu Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., CA selaku ketua program studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara sekaligus dosen pembimbing tesis yang telah bersedia untuk meluangkan waktunya serta dengan sabar memberikan pengarahan kepada penulis hingga dapat menyelesaikan penyusunan tesis ini.

4. Seluruh Dosen Program Studi Magister Akuntansi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu, pengarahan serta pengalaman kepada penulis selama masa perkuliahan.
5. Kedua orang tua, adik, beserta keluarga penulis lainnya yang telah memberikan doa, serta dukungan baik secara material dan moril.
6. Teman penulis dari sekolah, tempat kerja, hingga perkuliahan lainnya yang tidak bisa disebut satu persatu yang selalu mendoakan serta memotivasi penulis selama perkuliahan dan menyusun tesis.
7. Semua pihak lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang mendukung, memotivasi, serta mendoakan penulis selama proses penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari masih terdapat banyak kekurangan pada penyusunan tesis ini. Maka dari itulah, penulis berharap tesis ini dapat menjadi lebih baik lagi dengan segala bimbingan, dukungan, serta motivasi dari berbagai pihak. Penulis juga berharap pada ke depannya tesis ini mampu berguna bagi semua pembaca terutama dari almamater Universitas Tarumanagara.

Tangerang, 21 Februari 2025



Maya Vitalia

ABSTRAK

Pajak merupakan pendapatan bagi negara, namun biaya bagi perusahaan. Perusahaan dapat melakukan *tax avoidance* untuk meminimalkan pajak yang perlu dibayar perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh harga transfer, pertumbuhan penjualan, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* dengan COVID-19 sebagai variabel moderasi.

Populasi dalam penelitian ini adalah 66 perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022. Sampel penelitian diambil melalui purposive sampling dengan jumlah 18 perusahaan dan total data 108. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan atau laporan tahunan yang didapat dari situs resmi BEI atau situs resmi perusahaan.

Kesimpulan yang dapat diperoleh harga transfer berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. COVID-19 tidak memiliki pengaruh moderasi terhadap harga transfer dengan *tax avoidance*. COVID-19 tidak memiliki pengaruh moderasi terhadap pertumbuhan penjualan dengan *tax avoidance*. COVID-19 memperkuat pengaruh ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, Harga Transfer, Pertumbuhan Penjualan, Ukuran Perusahaan, COVID-19

Taxes are income for the state, but costs for companies. Companies can do tax avoidance to minimize the taxes that the company needs to pay. This study aims to determine the effect of transfer pricing, sales growth, and company size on tax avoidance with COVID-19 as a moderating variable.

The population in this study were 66 Consumer Non-Cyclical sector companies listed on the IDX during 2017-2022. The research sample was taken through purposive sampling with a total of 18 companies and a total data of 108. This study uses secondary data in the form of financial reports or annual reports obtained from the official IDX website or the company's official website.

The conclusion that can be obtained is that transfer pricing has a positive effect on tax avoidance. Sales growth has no effect on tax avoidance. Company size has a positive effect on tax avoidance. COVID-19 has no moderating effect on transfer pricing with tax avoidance. COVID-19 has no moderating effect on sales growth with tax avoidance. COVID-19 strengthens the effect of company size on tax avoidance.

Keywords: *Tax Avoidance*, *Transfer Pricing*, *Sales Growth*, *Company Size*, *COVID-19*

DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN TESIS	i
TANDA PENGESAHAN TESIS	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	8
1.3. Pembatasan Masalah	9
1.4. Perumusan Masalah	10
1.5. Tujuan dan Manfaat Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA PENELITIAN, DAN HIPOTESIS	14
2.1. <i>Agency Theory</i>	14
2.2. Definisi Variabel.....	17
2.2.1. <i>Tax Avoidance</i>	17
2.2.2. Harga Transfer	19
2.2.3. Pertumbuhan Penjualan.....	20
2.2.4. Ukuran Perusahaan.....	21

2.2.5.	COVID-19.....	23
2.3.	Hubungan antar Variabel.....	24
2.3.1.	Pengaruh Harga Transfer Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
2.3.2.	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	25
2.3.3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	26
2.3.4.	Pengaruh Harga Transfer Terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan COVID-19 sebagai Moderasi	26
2.3.5.	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan COVID-19 Sebagai Moderasi.....	27
2.3.6.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan COVID-19 Sebagai Moderasi.....	28
2.4.	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN.....		33
3.1.	Desain Penelitian.....	33
3.2.	Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	34
3.3.	Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	35
3.4.	Teknik Analisis Data	37
3.4.1.	Analisis Statistik Deskriptif	39
3.4.2.	Analisis Faktor dengan Uji Kaiser–Meyer–Olkin (KMO)	40
3.4.3.	Model Regresi Data Panel.....	40
3.4.4.	Uji Asumsi Klasik.....	42
3.4.5.	Pengujian Hipotesis.....	45
3.4.6.	Pengujian Ketahanan (<i>Robustness Testing</i>)	46

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
4.1. Deskripsi Subjek Penelitian	48
4.2. Deskripsi Objek Penelitian.....	50
4.2.1. Statistik Deskriptif	50
4.3. Hasil Uji Kaiser–Meyer–Olkin (KMO)	61
4.4. Pengujian Model Data dengan Proksi OPM	63
4.5. Uji Asumsi Klasik dengan Proksi OPM.....	65
4.6. Hasil Uji Hipotesis dengan Proksi OPM.....	68
4.6.1. Pengaruh Harga Transfer Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang diproksikan dengan OPM	73
4.6.2. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang diproksikan dengan OPM	74
4.6.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang diproksikan dengan OPM	75
4.6.4. Pengaruh Harga Transfer Terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Moderasi COVID-19 Proksi OPM	76
4.6.5. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Moderasi COVID-19 Proksi OPM	77
4.6.6. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Moderasi COVID-19 Proksi OPM	78
4.7. Uji Ketahanan (<i>Robustness Testing</i>)	80
4.7.1. Pengujian Model Data dengan Proksi NPM	80
4.7.2. Uji Asumsi Klasik dengan Proksi NPM.....	83

4.7.3.	Hasil Uji Hipotesis dengan Proksi NPM.....	86
4.7.4.	Hasil Pengujian Ketahanan (<i>Robustness Testing</i>).....	98
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		103
5.1.	Kesimpulan	103
5.2.	Keterbatasan Penelitian	105
5.3.	Saran.....	106
DAFTAR PUSTAKA		108
LAMPIRAN		127

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Realisasi Pendapatan Negara 2017-2023	1
Tabel 1.2. Rasio Pajak Terhadap PDB Tahun 2017-2022 (% dari PDB)	2
Tabel 3.1. Operasionalisasi Variabel	35
Tabel 4.1. Pemilihan Sampel.....	48
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif.....	50
Tabel 4.3. <i>KMO and Bartlett's Test</i>	61
Tabel 4.4. <i>Anti-image Matrices</i>	61
Tabel 4.5. Hasil <i>Chow Test</i> Proksi OPM.....	63
Tabel 4.6. Hasil <i>Langrangge Multiplier Test</i> Proksi OPM	63
Tabel 4.7. Hasil <i>Hausman Test</i> Proksi OPM.....	64
Tabel 4.8. Hasil Uji Multikolinearitas Proksi OPM.....	66
Tabel 4.9. Hasil Uji Heteroskedastisitas Proksi OPM.....	67
Tabel 4.10. Hasil Uji Parsial Proksi OPM.....	68
Tabel 4.11. Hasil Uji Hipotesis Proksi OPM	70
Tabel 4.12. Hasil <i>Chow Test</i> Proksi NPM.....	80
Tabel 4.13. Hasil <i>Langrangge Multiplier Test</i> Proksi NPM.....	81
Tabel 4.14. Hasil <i>Hausman Test</i> Proksi NPM.....	82
Tabel 4.15. Hasil Uji Multikolinearitas Proksi NPM.....	84
Tabel 4.16. Hasil Uji Heteroskedastisitas Proksi NPM.....	85
Tabel 4.17. Hasil Uji Parsial Proksi NPM.....	86
Tabel 4.18. Hasil Uji Hipotesis Proksi NPM	89

Tabel 4.19. <i>Robustness Testing</i> tanpa Moderasi.....	98
Tabel 4.20. <i>Robustness Testing</i> dengan Moderasi.....	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	29
Gambar 4.1. Hasil Uji Normalitas Proksi OPM.....	65
Gambar 4.2. Hasil Uji Normalitas Proksi NPM.....	83

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Rincian Purposive Sampling Setiap Tahun.....	127
Lampiran 2. Sampel Penelitian	129
Lampiran 3. Tabel Meta Analysis	130
Lampiran 4. Surat Pernyataan Keaslian Tesis.....	149
Lampiran 5. Hasil Pemeriksaan Turnitin	150
Lampiran 6. Daftar Riwayat Hidup.....	151

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Penelitian

Perpajakan adalah bagian penting dari suatu negara (Halim & Rahman, 2022). Secara umum, negara berusaha memaksimalkan pendapatan pajak yang digunakan untuk investasi terhadap proyek pembangunan yang meningkatkan kesejahteraan masyarakat (Musah et al., 2024). Pajak menjadi fokus pemerintah karena memiliki pengaruh signifikan dalam anggaran pendapatan dan belanja negara (Ardillah & Vanesa, 2022). Berdasarkan data yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik (2024), berikut merupakan realisasi dari pendapatan negara selama tahun 2017 – 2023.

Tabel 1.1. Realisasi Pendapatan Negara 2017-2023

	Penerimaan Pajak	Penerimaan Bukan Pajak	Total Penerimaan
2017	1,343,529.80	311,216.30	1,654,746.10
2018	1,518,789.80	409,320.20	1,928,110.00
2019	1,546,141.90	408,994.30	1,955,136.20
2020	1,285,136.32	343,814.21	1,628,950.53
2021	1,547,841.10	458,493.00	2,006,334.10
2022	2,034,552.50	595,594.50	2,630,147.00
2023	2,118,348.00	515,800.90	2,634,148.90

Sumber: Data dari BPS (2024)

Data tersebut menunjukkan bahwa penerimaan pajak setiap tahunnya meningkat, kecuali saat pandemi COVID-19 pertama kali muncul di tahun 2020 terjadi penurunan penerimaan pajak. Setelahnya di tahun 2021 penerimaan pajak kembali mengalami peningkatan. Selain itu data ini menunjukkan bahwa selama tahun 2017 hingga 2023, penerimaan pendapatan Indonesia paling besar berasal dari pajak.

Rasio pajak mencerminkan kapasitas pemerintah dalam menghimpun penerimaan pajak atau mengakumulasi PDB dari pajak masyarakat umum dimana semakin baik rasio pajak suatu negara maka akan semakin bagus kinerja negara tersebut dalam melaksanakan pemungutan pajak (Widadi et al., 2022). Berikut merupakan perbandingan rasio pajak terhadap produk domestik bruto beberapa negara Asia dan Pasifik tahun 2017 hingga 2022 dalam laporannya yang berjudul *Revenue Statistics in Asia and the Pacific* yang telah terbit selama tahun 2019 sampai dengan yang terakhir yaitu tahun 2024 (OECD, 2019, 2020b, 2021, 2022, 2023, 2024):

Tabel 1.2. Rasio Pajak Terhadap PDB Tahun 2017-2022 (% dari PDB)

Negara	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Nauru	29.0	35.4	48.2	47.5	36.6	29.2
Selandia Baru	32.0	32.7	32.3	32.2	33.8	33.8
Jepang	30.6	31.4	32.0	31.4	33.2	34.1
Korea	26.9	28.4	27.4	28.0	29.9	32.0
Australia	27.8	28.5	28.7	27.7	28.5	29.5
Cina	17.3	17.0	22.1	20.1	21.0	20.1

Filipina	17.5	18.2	18.0	17.8	18.1	18.4
Thailand	17.6	17.5	17.2	16.5	16.4	16.7
Singapura	14.1	13.2	13.3	12.8	12.6	12.1
Malaysia	13.6	12.5	12.4	11.4	11.8	12.2
Indonesia	11.5	11.9	11.6	10.1	10.9	12.1
Bhutan	13.7	12.3	10.3	8.9	10.7	11.3

Sumber: Data dari OECD (2024)

Berdasarkan data di atas, OECD sampai tahun 2024 ini telah menerbitkan laporan rasio pajak beberapa negara sampai dengan tahun 2022. Indonesia selama tahun 2017 hingga 2022 memiliki rasio pajak terhadap produk domestik bruto yang rendah jika dibandingkan dengan beberapa negara Asia dan Pasifik seperti Nauru, Selandia Baru, Jepang, Korea, Australia, Cina. Rasio pajak Indonesia juga masih rendah jika dibandingkan dengan negara yang ada di Asia Tenggara lainnya seperti Filipina, Thailand, Singapura, dan Malaysia. Rendahnya rasio pajak Indonesia dapat menunjukkan bahwa penerimaan negara dari sektor pajak masih belum maksimal.

Pajak merupakan pendapatan penting bagi pemerintah dan menjadi biaya penting bagi perusahaan (Toumi et al., 2022). Banyak perusahaan yang memandang pajak sebagai biaya yang harus diminimalkan (Scarpa & Signori, 2023). Mereka kemudian berusaha melakukan berbagai tindakan untuk mengurangi kewajibannya. Salah satu cara yang dapat dilakukan adalah dengan *tax avoidance* (Li et al., 2023).

Adapun perusahaan yang pernah diduga melakukan *tax avoidance* di Indonesia. Berdasarkan laporan yang diperoleh dari Tax Justice Network (2019), diketahui PT Bentoel Internasional Investama Tbk. merupakan anak perusahaan dari British American Tobacco. Perusahaan tersebut melakukan *tax avoidance* dengan dua cara. Cara pertama dengan mengajukan pinjaman terhadap perusahaan relasi di Belanda yaitu Rothmans Far East BV untuk membiayai kembali utang bank serta membayar mesin dan peralatan tahun 2013 sampai 2015.

Cara kedua dengan pembayaran royalti, biaya IT, dan biaya lainnya ke beberapa perusahaan relasi British American Tobacco di Inggris pada tahun 2010 hingga 2016. Pada beberapa tahun terakhir tersebut, PT Bentoel Internasional Investama Tbk. telah mengalami kerugian. Kerugian tersebut dapat menjadi pengurang penghasilan kena pajak pada periode mendatang saat PT Bentoel Internasional Investama Tbk. mendapatkan keuntungan sehingga mempengaruhi pajak yang harus dibayarkan ke Indonesia.

Tax avoidance merupakan topik yang pernah diteliti oleh peneliti-peneliti sebelumnya. Faktor tersebut seperti harga transfer, pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan, dan COVID-19. Harga transfer merupakan konsep penentuan harga barang atau jasa yang dipertukarkan antar entitas terkait terutama anak perusahaan multinasional (Kalra & Afzal, 2023). Perusahaan melakukan transaksi pihak berelasi untuk menghasilkan beban pajak yang rendah (Nurhidayah & Rahmawati, 2022). Harga transfer dilakukan dengan cara mengalihkan laba dari perusahaan di negara dengan tarif atau kewajiban

pajak tinggi ke perusahaan dengan kewajiban atau tarif pajak rendah (Susanti & Firmansyah, 2018).

Hubungan harga transfer dengan *tax avoidance* telah diteliti oleh beberapa peneliti namun memiliki hasil yang berbeda. Beberapa penelitian mengungkapkan harga transfer berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* (Amidu et al., 2019; D. W. Nugroho et al., 2024; Pratomo & Triswidyaria, 2021). Namun terdapat penelitian yang mengungkapkan harga transfer tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* (Oktaviani et al., 2023; Putri et al., 2024; Rachmad et al., 2023).

Pertumbuhan penjualan merupakan kemampuan perusahaan meningkatkan penjualan dalam jangka waktu tertentu sehingga menampilkan efektivitas pemasaran produk dan strategi penjualan (Ekaristi & Apip, 2023). Semakin meningkat penjualan perusahaan, maka keuntungan perusahaan dalam bentuk laba juga dapat semakin meningkat sehingga semakin besar pajak yang perlu dibayarkan oleh perusahaan. Perusahaan akan menghindari beban pajak tersebut untuk meningkatkan keuntungan perusahaan.

Hubungan pertumbuhan penjualan dengan *tax avoidance* telah diteliti oleh beberapa peneliti namun memiliki hasil yang berbeda. Beberapa penelitian mengungkapkan pertumbuhan penjualan berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* (Nadya & Purnamasari, 2020; Nugraha & Mulyani, 2019; Wulandari & Purnomo, 2021). Namun terdapat penelitian yang mengungkapkan pertumbuhan penjualan tidak berpengaruh terhadap *tax*

avoidance (Dalam & Novriyanti, 2020; Heryana et al., 2023; Tanjaya & Nazir, 2021).

Ukuran perusahaan merupakan besar atau kecilnya suatu industri perusahaan (Handayati et al., 2022). Perusahaan besar akan memiliki kemampuan lebih terampil dalam melakukan perencanaan pajak dengan mengatur kewajiban pajak lebih efisien dan meningkatkan *tax avoidance* (Lestari et al., 2023; Mayndarto, 2022).

Hubungan ukuran perusahaan dengan *tax avoidance* telah diteliti oleh beberapa peneliti namun memiliki hasil yang berbeda. Beberapa penelitian mengungkapkan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *tax avoidance* (Kurnia & Wagisuwari, 2023; Rahmayani et al., 2023; Rizka & Rahayu, 2023). Namun terdapat penelitian yang juga mengungkapkan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance* (Asih & Darmawati, 2021; Gunita & Oktaviani, 2023; Latifatul et al., 2023).

COVID-19 merupakan pandemi berbahaya yang pernah melanda dunia dan telah memberikan dampak pada setiap bidang kehidupan manusia (Goswami et al., 2021). Indonesia di beberapa daerahnya juga mengalami dampak yang signifikan dari pandemi COVID-19 terutama di sektor pendidikan, sosial masyarakat, dan ekonomi (Wirajaya & Putri, 2023). Pada sektor ekonomi, pandemi COVID-19 mempengaruhi penurunan laba yang diperoleh perusahaan sehingga ikut menurunkan pajak yang harus dibayarkan (Barid & Wulandari, 2021). COVID-19 dapat menjadi moderasi dari faktor-faktor yang mampu mempengaruhi perusahaan dalam melakukan *tax avoidance*.

Sebelumnya sudah ada penelitian terkait pengaruh COVID-19 terhadap *tax avoidance* (Ariff et al., 2023; Athira & Ramesh, 2023; Kobbi-Fakhfakh & Bougacha, 2023), dan untuk menemukan pengaruh lainnya terhadap faktor lain *tax avoidance*, maka COVID-19 akan menjadi variabel moderasi dalam penelitian ini.

Berbagai fenomena di atas membuat *tax avoidance* menjadi topik yang perlu diteliti lebih mendalam terutama faktor yang dapat mempengaruhinya. Hal ini diperlukan karena *tax avoidance* sudah menjadi tindakan yang umum dilakukan untuk menekan pajak yang seharusnya dibayarkan, sehingga menguntungkan pihak tertentu yang melaksanakannya. Contoh yang bisa diambil adalah perusahaan yang melakukan *tax avoidance* untuk menekan beban pajak sehingga meminimalkan pengeluaran perusahaan karena pajak.

Berdasarkan pemaparan sebelumnya, diketahui bahwa *tax avoidance* telah menjadi topik oleh peneliti-peneliti sebelumnya namun memiliki hasil yang berbeda antara satu peneliti dengan peneliti lainnya. Atas dasar tersebut perlu dilakukan analisis kembali terkait *tax avoidance* dengan beberapa tambahan aspek. Pertama, variabel COVID-19 yang diposisikan sebagai variabel moderasi untuk variabel harga transfer, pertumbuhan penjualan, dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*. COVID-19 merupakan peristiwa yang memberikan dampak luar biasa terhadap ekonomi negara dan baru terjadi di masa sekarang. Penelitian dengan variabel COVID-19 perlu dilakukan untuk meningkatkan kesiapan negara menghadapi krisis ekonomi akibat peristiwa lainnya yang bisa saja terjadi kembali di masa depan. Jika negara lebih siap,

maka pemerintah akan memiliki strategi yang lebih matang dalam menghadapi peristiwa luar biasa tersebut dan penerimaan negara dapat dimaksimalkan. Kedua adalah penambahan variabel kontrol berupa *profitability* dan *leverage*. Ketiga, untuk mencakup periode waktu COVID-19, maka tahun penelitian dimulai dari 3 tahun sebelum pandemi dan 3 tahun setelah pandemi (2017-2022). Keempat, *tax avoidance* menggunakan tiga proksi yaitu *Operating Profit Margin* (OPM), *Pretax Profit Margin* (PPM), dan *Net Profit Margin* (NPM).

Berdasarkan pemaparan di atas maka penulis akhirnya ingin mengeksplorasi penelitian berjudul **“Pengaruh Harga Transfer, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Tax Avoidance* dengan COVID-19 sebagai Variabel Moderasi.”**

1.2. Identifikasi Masalah

Tax avoidance sudah diteliti oleh peneliti sebelumnya terkait tentang faktor-faktor yang memiliki potensi mempengaruhinya. Namun terdapat perbedaan hasil akhir penelitian membuat faktor tersebut perlu diuji kembali secara empiris pengaruhnya terhadap *tax avoidance*. Berikut adalah identifikasi masalah yang dapat ditemukan pada penelitian ini:

1. Penerimaan negara dalam bentuk pajak dipungut oleh pemerintah terhadap perusahaan Indonesia belum maksimal dilakukan.
2. Perusahaan menilai pajak merupakan beban yang dapat mengurangi laba sehingga akan berusaha melakukan *tax avoidance*.

3. Perusahaan melakukan harga transfer untuk memaksimalkan keuntungan yang diperoleh perusahaan melalui *tax avoidance*.
4. Perusahaan berusaha meningkatkan keuntungan dari pertumbuhan penjualan dengan melakukan *tax avoidance*.
5. Perusahaan berusaha memanfaatkan sumber daya yang dimilikinya untuk melakukan *tax avoidance*.
6. Perusahaan perlu beradaptasi dengan munculnya peristiwa dengan dampak luar biasa seperti COVID-19 dalam rangka mengamankan keuntungan perusahaan.

1.3. Pembatasan Masalah

Permasalahan dalam penelitian ini perlu dibatasi sehingga penelitian menjadi lebih fokus, mendalami proses yang dilakukan, serta mengurangi risiko kesalahan pemahaman dalam penelitian. Pembatasan masalah dilakukan karena terdapat keterbatasan waktu, tenaga, dan pengetahuan terkait teori dan metode yang dipergunakan dalam penelitian. Berikut pembatasan penelitian yang disusun:

1. Perusahaan *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2017 sampai dengan 2022 merupakan subjek penelitian. Perusahaan *Consumer Non-Cyclical* merupakan sektor perusahaan yang menawarkan produk barang atau jasa kebutuhan masyarakat sehingga bisnisnya tidak dipengaruhi oleh musim atau kondisi ekonomi negara. Perusahaan sektor ini akan terus melakukan penjualan

dalam kondisi apapun seperti COVID-19 (Amidu et al., 2019). Namun meskipun perusahaan sektor ini dapat terus melakukan penjualan, COVID-19 tentu memiliki dampak terhadap operasional perusahaan karena adanya perubahan perilaku konsumen, perubahan kebijakan, hingga perubahan pada cara kerja operasional perusahaan untuk tetap dapat bertahan selama dan setelah COVID-19. Berdasarkan keadaan tersebut, maka perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* cocok menjadi subjek penelitian untuk melihat pengaruh moderasi COVID-19 terhadap *tax avoidance*.

2. Laporan keuangan dari perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* per 31 Desember selama periode 2017 sampai dengan 2022 merupakan objek penelitian.
3. Ukuran perusahaan, pertumbuhan penjualan, dan harga transfer merupakan variabel independen penelitian ini untuk melihat pengaruhnya terhadap *tax avoidance*.
4. COVID-19 adalah variabel moderasi yang digunakan dalam penelitian ini.

1.4. Perumusan Masalah

Berikut rumusan masalah yang dapat diperoleh terkait faktor yang mampu mempengaruhi perusahaan memutuskan untuk melakukan *tax avoidance*:

1. Apakah harga transfer berpengaruh terhadap keputusan untuk melakukan *tax avoidance* oleh perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022?

2. Apakah pertumbuhan penjualan berpengaruh terhadap keputusan untuk melakukan *tax avoidance* oleh perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022?
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap keputusan untuk melakukan *tax avoidance* oleh perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022?
4. Apakah COVID-19 mampu memperkuat pengaruh ukuran perusahaan terhadap keputusan untuk melakukan *tax avoidance* oleh perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022?
5. Apakah COVID-19 mampu memperkuat pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap keputusan untuk melakukan *tax avoidance* oleh perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022?
6. Apakah COVID-19 mampu memperkuat pengaruh harga transfer terhadap keputusan untuk melakukan *tax avoidance* oleh perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017-2022?

1.5. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Tujuan dari dilaksanakannya penelitian ini adalah untuk meneliti beberapa faktor yang dapat mempengaruhi perusahaan sektor *Consumer Non-Cyclical* yang terdaftar di BEI selama tahun 2017 hingga 2022 saat ingin melakukan tindakan *tax avoidance*. Secara spesifik, berikut tujuan dari penelitian ini:

1. Meneliti dan menganalisis pengaruh positif ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*.

2. Meneliti dan menganalisis pengaruh positif pertumbuhan penjualan terhadap *tax avoidance*.
3. Meneliti dan menganalisis pengaruh positif harga transfer terhadap *tax avoidance*.
4. Meneliti dan menganalisis pengaruh COVID-19 terhadap hubungan harga transfer terhadap *tax avoidance*.
5. Meneliti dan menganalisis pengaruh COVID-19 terhadap hubungan pertumbuhan penjualan terhadap *tax avoidance*.
6. Meneliti dan menganalisis pengaruh COVID-19 terhadap ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*.

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat bagi setiap pembacanya berupa:

1. Bagi pembuat regulasi perpajakan, penelitian ini diharapkan mampu menjadi referensi penentuan kebijakan perpajakan dengan mempertimbangkan faktor yang mempengaruhi *tax avoidance* serta bagaimana perusahaan di Indonesia menentukan untuk melakukan *tax avoidance*.
2. Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan mampu dijadikan sebagai referensi bagi manajemen perusahaan dalam menganalisis *tax avoidance* beserta faktor yang mampu mempengaruhinya. Perusahaan umumnya perlu menganalisis *tax avoidance* untuk menetapkan strategi perpajakannya sesuai dengan ketentuan perpajakan yang berlaku.

3. Bagi pembaca lainnya, penelitian ini diharapkan mampu memberikan pengetahuan lebih mendalam tentang regulasi perpajakan Indonesia, serta bagaimana perusahaan memanfaatkan celah peraturan perpajakan sehingga mampu melakukan *tax avoidance*. Pemahaman yang mendalam ini diharapkan meningkatkan kesadaran setiap pembacanya untuk lebih memahami dampak *tax avoidance* terhadap penerimaan negara.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, J., & Sağsan, M. (2019). Impact of Knowledge Management Practices on Green Innovation and Corporate Sustainable Development: A Structural Analysis. *Journal of Cleaner Production*, 229, 611–620. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.05.024>
- Abidin, J., & Lestari, S. A. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Ukuran Komite Audit Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility. *Owner*, 4(1), 48–57. <https://doi.org/10.33395/owner.v4i1.214>
- Adi, S. W., Putri, W. A. P., & Permatasari, W. D. (2020). Profitability, Leverage, Firm Size, Liquidity, and Total Assets Turnover on Liquidity, and Total Assets Turnover on Real Earnings Management (An Empirical Real Earnings Management (An Empirical Study on the Mining Company Classification Study on the Minin. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 5(2), 129–140. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v5i2.12403>
- Ainniyya, S. M., Sumiati, A., & Susanti, S. (2021). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Owner*, 5(2), 525–535. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.453>
- 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>
- Ardillah, K., & Vanesa, Y. (2022). Effect of Corporate Governance Structures, Political Connections, and Transfer Pricing on Tax Aggressiveness. *Sriwijaya*

- International Journal Of Dynamic Economics And Business*, 6(1), 51–72.
<https://doi.org/10.29259/sijdeb.v6i1.51-72>
- Ariff, A., Wan Ismail, W. A., Kamarudin, K. A., & Mohd Suffian, M. T. (2023). Financial Distress and Tax Avoidance: The Moderating Effect of the COVID-19 Pandemic. *Asian Journal of Accounting Research*, 8(3), 279–292.
<https://doi.org/10.1108/AJAR-10-2022-0347>
- Asih, K. L., & Darmawati, D. (2021). The Role of Independent Commisioners in Moderating the Effect of Profitability, Company Size and Company Risk on Tax Avoidance. *Asia Pacific Fraud Journal*, 6(2), 235–248.
<https://doi.org/10.21532/apfjournal.v6i2.222>
- Athira, A., & Ramesh, V. K. (2023). COVID-19 and Corporate Tax Avoidance: International Evidence. *International Business Review*, 32(4), 102143.
<https://doi.org/10.1016/j.ibusrev.2023.102143>
- Badan Pusat Statistik. (2024). *Realisasi Pendapatan Negara (Milyar Rupiah), 2022-2024*.
<https://www.bps.go.id/id/statistics-table/2/MTA3MCMY/realisasi-pendapatan-negara.html>
- Baltagi, B. H. (2021). *Econometric Analysis of Panel Data* (6th ed.). Springer International Publishing.
- Barid, F. M., & Wulandari, S. (2021). Praktik Penghindaran Pajak Sebelum dan Setelah Pandemi Covid – 19 di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 8(02), 68–74.
<https://doi.org/10.35838/jrap.2021.008.02.17>

- Bell, E., Bryman, A., & Harle, B. (2022). *Business Research Methods* (6th ed.). Oxford University Press.
- Bendickson, J., Muldoon, J., Liguori, E., & Davis, P. E. (2016). Agency Theory: The Times, They are a-changin'. *Management Decision*, 54(1), 174–193. <https://doi.org/10.1108/MD-02-2015-0058>
- Bimo, I. D., Prasetyo, C. Y., & Susilandari, C. A. (2019). The Effect of Internal Control on Tax Avoidance: The Case of Indonesia. *Journal of Economics and Development*, 21(2), 131–143. <https://doi.org/10.1108/JED-10-2019-0042>
- Bougie, R., & Sekaran, U. (2019). *Research Methods For Business: A Skill Building Approach* (8th ed.). John & Wiley & Sons, Inc.
- Budiman, N. A., & Bandi, B. (2022). Religiusitas dalam Penghindaran Pajak: Studi Perusahaan di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 22(2), 243–256. <https://doi.org/10.20961/jab.v22i2.848>
- Dalam, W. W. W., & Novriyanti, I. (2020). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 24–35. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1862>
- Dang, C., (Frank) Li, Z., & Yang, C. (2018). Measuring Firm Size in Empirical Corporate Finance. *Journal of Banking & Finance*, 86, 159–176. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2017.09.006>
- Dang, V. C., & Nguyen, Q. K. (2022). Audit Committee Characteristics and Tax Avoidance: Evidence From an Emerging Economy. *Cogent Economics & Finance*, 10(1), 1–15. <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.2023263>

- Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2018). *Horngren's Cost Accounting: A Managerial Emphasis* (16th ed.). Pearson Education Limited.
- Debata, B., Patnaik, P., & Mishra, A. (2020). COVID-19 Pandemic: Its Impact on People, Economy, and Environment. *Journal of Public Affairs*, 1–5. <https://doi.org/10.1002/pa.2372>
- Dewi, S., & Nataherwin, N. (2020). The Effects of Leverage, Sales Growth, Firm Size, and Corporate Social Responsibility Disclosure on Earnings Response Coefficient. *Proceedings of the 8th International Conference on Entrepreneurship and Business Management (ICEBM 2019) UNTAR*, 352–355. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.200626.060>
- Dreger, C. (2022). Economic Impact of the Corona Pandemic: Costs and the Recovery After the Crisis. *Asia and the Global Economy*, 2(1), 1–7. <https://doi.org/10.1016/j.aglobe.2022.100030>
- Dubey, U. K. B., & Kothari, D. P. (2022). *Research Methodology: Techniques and Trends* (1st ed.). CRC Press.
- Duhoon, A., & Singh, M. (2023). Corporate Tax Avoidance: A Systematic Literature Review and Future Research Directions. *LBS Journal of Management & Research*, 21(2), 197–217. <https://doi.org/10.1108/LBSJMR-12-2022-0082>
- Dwijaya, N., & Cahyadi, H. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Underpricing: Studi Empiris Perusahaan Keluarga IPO di BEI. *Jurnal Ekonomi*, 26(11), 337–394. <https://doi.org/10.24912/je.v26i11.783>

- Dyreng, S., & Hanlon, M. (2023). Tax Avoidance and Multinational Firm Behavior. *Chapter in the International Tax Policy Forum/Brookings Institution Book: "Global Goliaths: Multinational Corporations in the 21st Century Economy."* 2021. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4359219>
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *The Academy of Management Review*, 14(1), 57. <https://doi.org/10.2307/258191>
- Ekananda, M. (2016). *Analisis Ekonometrika Keuangan untuk Penelitian Bisnis dan Keuangan*. Salemba Empat.
- Ekaristi, C. Y. D., & Apip, A. (2023). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Salary Distribution. *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 7(3), 415–433. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2023.v7.i3.5314>
- Fasita, E., Firmansyah, A., & Irawan, F. (2022). Transfer Pricing Aggressiveness, Thin Capitalization, Political Connection, Tax Avoidance: Does Corporate Governance Have A Role in Indonesia? *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 7(1), 63–93. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v7i1.17313>
- Fauzan, F., Ayu, D. A., & Nurharjanti, N. N. (2019). The Effect of Audit Committee, Leverage, Return on Assets, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(3), 171–185. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v4i3.9338>
- Galatio, E., & Trisnawati, E. (2024). Earnings Management, Financial Performance and Its Influence on Tax Avoidance with Independent Commissioners as Moderation. *Ganaya : Jurnal Ilmu Sosial Dan Humaniora*, 7(3), 77–90. <https://doi.org/10.37329/ganaya.v7i3.3318>

- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Giarto, R. V. D., & Fachrurrozie, F. (2020). The Effect of Leverage, Sales Growth, Cash Flow on Financial Distress with Corporate Governance as a Moderating Variable. *Accounting Analysis Journal*, 9(1), 15–21. <https://doi.org/10.15294/aaj.v9i1.31022>
- Goswami, G. G., Ali, A. M., & Islam, S. (2021). A Panel Path Analysis Approach to the Determinants of Coronavirus Disease 2019 Transmission: Does Testing Matter for Confirmed Cases? *Journal of Economic Studies*, 48(8), 1624–1648. <https://doi.org/10.1108/JES-07-2020-0326>
- Gunaasih, S. A. P. P. (2021). The Profitability, Leverage, and Company Size of the IDX80 Index on Tax Avoidance in Indonesia Stock Exchange. *Review of Integrative Business and Economics Research*, 10, 106–113. <https://www.proquest.com/scholarly-journals/profitability-leverage-company-size-idx80-index/docview/2488267947/se-2?accountid=45753>
- Gunita, P. R., & Oktaviani, R. M. (2023). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak Manufaktur di Indonesia. *Owner*, 7(4), 2844–2853. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i4.1679>
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2018). *Multivariate Data Analysis* (8th ed.). Cengage Learning.
- Halim, Md. A., & Rahman, Md. M. (2022). The Effect of Taxation on Sustainable Development Goals: Evidence from Emerging Countries. *Heliyon*, 8(9), 1–9. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e10512>

- Handayati, P., Sumarsono, H., & Narmaditya, B. S. (2022). Corporate Social Responsibility Disclosure and Indonesian Firm Value: The Moderating Effect of Profitability and Firm's Size. *Journal of Eastern European and Central Asian Research (JEECAR)*, 9(4), 703–714. <https://doi.org/10.15549/jeecar.v9i4.940>
- Hartmann, A. J., Gangl, K., Kasper, M., Kirchler, E., Kocher, M. G., Mueller, M., & Sonntag, A. (2022). The Economic Crisis during The Covid-19 Pandemic has a Negative Effect on Tax Compliance: Results from a Scenario Study in Austria. *Journal of Economic Psychology*, 93, 1–8. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2022.102572>
- Hernawati, H., & Ruslim, H. (2024). The Effect of Corporate Governance, Profitability, and Capital Structure on Corporate Risk Disclosure, with Company Size as Moderation. *Eduvest - Journal of Universal Studies*, 4(6), 4944–4956. <https://doi.org/10.59188/eduvest.v4i6.1461>
- Heryana, T., Septiani, D. H., & Nugraha. (2023). Directors Diversity, Business Strategy, Sales Growth On Tax Avoidance. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 14(1), 145–158. <https://doi.org/10.17509/jaset.v14i1.52900>
- Hindasah, L., Supriyono, E., & Ningri, L. J. (2021). The Effect of Good Corporate Governance and Firm Size on Financial Performance. *Proceedings of the 4th International Conference on Sustainable Innovation 2020-Accounting and Management (ICoSIAMS 2020)*, 306–309. <https://doi.org/10.2991/aer.k.210121.042>

- Ismanto, H., & Pebruary, S. (2021). *Aplikasi SPSS Dan Eviews Dalam Analisis Data Penelitian*. Deepublish.
- Iswajuni, I., Manasikana, A., & Soetedjo, S. (2018). The Effect of Enterprise Risk Management (ERM) on Firm Value in Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock Exchange Year 2010-2013. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(2), 224–235. <https://doi.org/10.1108/AJAR-06-2018-0006>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Kalbuana, N., Taqi, M., Uzliawati, L., & Ramdhani, D. (2023). CEO Narcissism, Corporate Governance, Financial Distress, and Company Size on Corporate Tax Avoidance. *Cogent Business & Management*, 10(1), 1–22. <https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2167550>
- Kalra, A., & Afzal, M. N. I. (2023). Transfer Pricing Practices in Multinational Corporations and Their Effects on Developing Countries' Tax Revenue: a Systematic Literature Review. *International Trade, Politics and Development*. <https://doi.org/10.1108/ITPD-04-2023-0011>
- Keuschnigg, C., & Devereux, M. P. (2013). The Arm's Length Principle and Distortions to Multinational Firm Organization. *Journal of International Economics*, 89(2), 432–440. <https://doi.org/10.1016/j.jinteco.2012.08.007>
- Kobbi-Fakhfakh, S., & Bougacha, F. (2023). The Impact of the COVID-19 Pandemic on Corporate Tax Avoidance: Evidence from S&P 500 Firms.

- Journal of Financial Reporting and Accounting*, 21(4), 847–866.
<https://doi.org/10.1108/JFRA-06-2022-0216>
- Kohlhase, S., & Wielhouwer, J. L. (2023). Tax and Tariff Planning through Transfer Prices: The Role of the Head Office and Business Unit. *Journal of Accounting and Economics*, 75(2–3), 101568.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2022.101568>
- Kurnia, K., & Wagisuwari, K. S. (2023). The Influence of Gender Diversity, Proportion of Independent Commissioners, Managerial Ability, and Company Size on Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 10(2), 114–128.
<https://doi.org/10.17977/um004v10i22023p114>
- Kurniawati, T., & Anggraini, D. J. (2023). The Impact of Sales Growth and Profitability on Firm Value During The Covid-19 Pandemic. *Proceedings of the Ninth Padang International Conference On Economics Education, Economics, Business and Management, Accounting and Entrepreneurship (PICEEBA 2022)*, 633–641. https://doi.org/10.2991/978-94-6463-158-6_55
- Kusumawati, E., Wahyuningtyas, A. P., & Sari, S. P. (2022). The Effect of Growth Opportunity, Profitability, CSR, Firm Size, And Leverage on Earning Response Coefficient. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 7(3), 309–320. <https://doi.org/10.23917/reaksi.v7i3.22028>
- Latifatul, L., Kristiana, I., & Hanum, A. N. (2023). The Role of Profitability in Moderating Political Connections, Corporate Risk, Leverage, And Firm Size to Tax Avoidance. *Journal of Accounting Science*, 7(1), 28–41.
<https://doi.org/10.21070/jas.v7i1.1681>

- Lestari, H. W., Subiyantoro, E., & Pangastuti, D. A. (2023). Ukuran Perusahaan dan Tax Avoidance: Peran Moderasi Kepemilikan Institusional. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 10(2), 180–190. <https://doi.org/10.35838/jrap.2023.010.02.15>
- Li, J., Gamannossi degl’Innocenti, D., & Rablen, M. D. (2023). Marketed Tax Avoidance: an Economic Analysis. *The Scandinavian Journal of Economics*, 125(3), 753–788. <https://doi.org/10.1111/sjoe.12529>
- Lusi, D. N. L., & Agoes, S. (2019). Pengaruh Institutional Ownership dan Firm Size Terhadap Financial Performance dengan Earning Management Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Ritel. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 3(2), 364–374. <https://doi.org/10.24912/jmie.v3i2.4635>
- Magdalena, V., & Trisnawati, E. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Konservatisme Akuntansi, dan Modal Intelektual terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ekonomi*, 27(03), 402–419. <https://doi.org/10.24912/je.v27i03.888>
- Mayndarto, E. C. (2022). Pengaruh Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Owner*, 6(1), 426–442. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.590>
- Michels-Kim, N., & Kim, T. H. (2022). Transfer Pricing Strategies For The New Normal. *Strategic Finance*, 104(3), 24–31. <https://www.proquest.com/scholarly-journals/transfer-pricing-strategies-new-normal/docview/2708791492/se-2?accountid=45753>

- Mugarura, N. (2018). Can “Harmonization” Antidote Tax Avoidance and Other Financial Crimes Globally? *Journal of Financial Crime*, 25(1), 187–209. <https://doi.org/10.1108/JFC-06-2016-0045>
- Musah, A., Kodjie, P. K., & Abdulai, M. (2024). Short-term and Long-term Effects of Foreign Direct Investment on Tax Revenue: Empirical Evidence from an Emerging Economy. *Journal of Humanities and Applied Social Sciences*. <https://doi.org/10.1108/JHASS-08-2023-0099>
- Nadya, B., & Purnamasari, D. (2020). The Effect of Sales Growth and Leverage on Tax Avoidance Empirical Study of Coal Sub-Sector Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018. *Jurnal AKSI (Akuntansi Dan Sistem Informasi)*, 5(2), 89–95. <https://doi.org/10.32486/aksi.v5i2.538>
- Neumayer, E., & Plümper, T. (2017). *Robustness Tests for Quantitative Research*. Cambridge University Press.
- Nugraha, M. I., & Mulyani, S. D. (2019). Peran Leverage Sebagai Pemediasi Pengaruh Karakter Eksekutif, Kompensasi Eksekutif, Capital Intensity, dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(2), 301–324. <https://doi.org/10.25105/jat.v6i2.5575>
- Nugroho, D. W., Sunarsih, U., & Zulfiati, L. (2024). The Influence of Transfer Pricing, Leverage, Profitability, and Earnings Management on Tax Avoidance Moderated by Institutional Ownership (An Empirical Study of Manufacturing Companies). *Jurnal Pamator: Jurnal Ilmiah Universitas Trunojoyo*, 16(4), 835–848. <https://doi.org/10.21107/pamator.v16i4.23960>

- Nugroho, W. C. (2022). Peran Kualitas Audit pada Pengaruh Transfer Pricing dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(6), 1578–1590. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v32.i06.p14>
- Nurdiansyah, R., & Masripah. (2023). Factors Causing Tax Avoidance Practices in Multinational Companies: Evidence from Indonesia. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 12(3), 391–398. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v12i3.2565>
- Nurhidayah, L. I., & Rahmawati, I. P. (2022). Menguak Praktik Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Nonkeuangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 13(2), 393–403. <https://doi.org/10.21776/ub.jamal.2022.13.2.29>
- OECD. (2019). *Revenue Statistics in Asian and Pacific Economies 2019*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/b614e035-en>
- OECD. (2020a). *Guidance on the Transfer Pricing Implications of the COVID-19 Pandemic*.
- OECD. (2020b). *Revenue Statistics in Asian and Pacific Economies 2020*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/d47d0ae3-en>
- OECD. (2021). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2021: Emerging Challenges for the Asia-Pacific Region in the COVID-19 Era*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/ed374457-en>
- OECD. (2022). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2022: Strengthening Tax Revenues in Developing Asia*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/db29f89a-en>

- OECD. (2023). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2023: Strengthening Property Taxation in Asia*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/e7ea496f-en>
- OECD. (2024). *Revenue Statistics in Asia and the Pacific 2024: Tax Revenue Buoyancy in Asia*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/e4681bfa-en>
- Oktaviani, R. M., Wulandari, S., & Sunarto. (2023). Multinational Corporate Tax Avoidance in Indonesia. *International Journal of Professional Business Review*, 8(2), 1–15. <https://doi.org/10.26668/businessreview/2023.v8i2.1549>
- Pambuko, Z. B., Masrini, N. L., & Dewi, V. S. (2023). *EVIEWES: Analisis Data Keuangan untuk Penelitian Mahasiswa Ekonomi*. Unimma Press.
- Pamungkas, B., & Setyawan, S. (2022). Conservatism And Transfer Pricing On Tax Avoidance: Tax Shelter Approach. *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 12(1), 171–185. <https://doi.org/10.22219/jrak.v12i1.15866>
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory: Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74–95. <https://doi.org/10.1177/0974686217701467>
- Pratomo, D., & Triswidyaria, H. (2021). Pengaruh Transfer Pricing dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 8(1), 39–50. <https://doi.org/10.17977/um004v8i12021p039>
- Priyatno, D. (2023). *Olah Data Sendiri Analisis Regresi Linier dengan SPSS dan Analisis Regresi Data Panel dengan Eviews*. Penerbit Andi.
- Putri, V. R., Zakaria, N. B., Said, J., Ghapar, F., & Anita, R. (2024). Tax Tightrope: The Perils of Foreign Ownership, Executive Incentives and

- Transfer Pricing in Indonesian Banking. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(1), 26. <https://doi.org/10.3390/jrfm17010026>
- Rachmad, Y., Nuraini A, N. A., & Yusmita, F. (2023). What Motivates Companies to Avoid Tax? *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 15(1), 89–98. <https://doi.org/10.17509/jaset.v15i1.51844>
- Rachmawati, S. (2019). Company Size Moderates the Effect of Real Earning Management and Accrual Earning Management on Value Relevance. *Etikonomi*, 18(1), 133–142. <https://doi.org/10.15408/etk.v18i1.9381>
- Rahmayani, M. W., Hernita, N., & Riyadi, W. (2023). Company Size and Profitability Against Tax Avoidance in Coal Sector Mining Companies Listed on the IDX in 2018-2021. *International Journal of Professional Business Review*, 8(8), 1–11. <https://doi.org/10.26668/businessreview/2023.v8i8.3262>
- Rathnayaka, I. W., Khanam, R., & Rahman, M. M. (2023). The Economics of COVID-19: a Systematic Literature Review. *Journal of Economic Studies*, 50(1), 49–72. <https://doi.org/10.1108/JES-05-2022-0257>
- Reed, W. R., & Ye, H. (2011). Which Panel Data Estimator Should I Use? *Applied Economics*, 43(8), 985–1000. <https://doi.org/10.1080/00036840802600087>
- Rini, I. G. A. I. S., Dipa, M., & Yudha, C. K. (2022). Effects of Transfer Pricing, Tax Haven, and Thin Capitalization on Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi & Bisnis JAGADITHA*, 9(2), 193–198. <https://doi.org/10.22225/jj.9.2.2022.193-198>

- Rizka, N. R., & Rahayu, R. M. (2023). Does Firm Size Moderating Influence Of Sales Growth On Tax Avoidance ? *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 10(2), 310–322. <https://doi.org/10.30656/jak.v10i2.5526>
- Saka, C., Oshika, T., & Jimichi, M. (2019). Visualization of Tax Avoidance and Tax Rate Convergence. *Meditari Accountancy Research*, 27(5), 695–724. <https://doi.org/10.1108/MEDAR-02-2018-0298>
- Scarpa, F., & Signori, S. (2023). Understanding Corporate Tax Responsibility: a Systematic Literature Review. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 14(7), 179–201. <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-04-2022-0200>
- Schieg, M. (2008). Strategies For Avoiding Asymmetric Information In Construction Project Management. *Journal of Business Economics and Management*, 9(1), 47–51. <https://doi.org/10.3846/1611-1699.2008.9.47-51>
- Septiawan, K., Ahmar, N., & Darminto, D. P. (2021). Detection of Tax Avoidance Due to the COVID-19 Pandemic with the Tax Aggressiveness Model. *Proceedings of the 2nd International Conference on Business and Management of Technology (ICONBMT 2020)*, 170–174. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210510.029>
- Shubita, M. F. (2024). The relationship between sales growth, profitability, and tax avoidance. *Innovative Marketing*, 20(1), 113–121. [https://doi.org/10.21511/im.20\(1\).2024.10](https://doi.org/10.21511/im.20(1).2024.10)
- Smolarski, J. M., Wilner, N., & Vega, J. G. (2019). Dynamic Transfer Pricing under Conditions of Uncertainty – The Use of Real Options. *Journal of*

- Accounting & Organizational Change*, 15(4), 535–556.
<https://doi.org/10.1108/JAOC-08-2018-0083>
- Solikhah, B., Aryani, D. D., & Widiatami, A. K. (2021). The Determinants of Manufacturing Firms' Transfer Pricing Decisions in Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 25(1), 174–190.
<https://doi.org/10.26905/jkdp.v25i1.5127>
- Spremann, K. (1987). Agent and Principal. In *Agency Theory, Information, and Incentives* (pp. 3–37). Springer Berlin Heidelberg.
https://doi.org/10.1007/978-3-642-75060-1_2
- Sugiarto, & Setio, H. (2021). *Statistika Terapan untuk Bisnis dan Ekonomi*. Penerbit Andi.
- Suryatna, I. K. D., Werastuti, D. N. S., & Yuniarta, G. A. (2023). The Effect of Institutional Ownership, Sales Growth, Firm Size on Tax Avoidance with Corporate Social Responsibility as a Moderating Variable. *International Journal of Social Science and Business*, 7(3), 618–629.
<https://doi.org/10.23887/ijssb.v7i3.55757>
- Susanti, A., & Firmansyah, A. (2018). Determinants of Transfer Pricing Decisions in Indonesia Manufacturing Companies. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 22(2), 81–93. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol22.iss2.art1>
- Tang, T. Y. H. (2017). The Value Implications of Tax Avoidance Across Countries. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 34(4), 615–638.
<https://doi.org/10.1177/0148558X17742821>

- Tanjaya, C., & Nazir, N. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8(2), 189–208. <https://doi.org/10.25105/jat.v8i2.9260>
- Tax Justice Network. (2019). *Ashes to Ashes: How British American Tobacco Avoids Taxes in Low and Middle Income Countries*. <https://taxjustice.net/reports/ashes-to-ashes-how-british-american-tobacco-avoids-taxes-in-low-and-middle-income-countries/#:~:text=The%20answer,%20based%20on%20the%20analysis%20we%20have%20carried%20out>
- Thomas, C. G. (2021). *Research Methodology and Scientific Writing* (2nd ed.). Springer International Publishing.
- Toumi, F., Bouraoui, M. A., & Khelif, H. (2022). National Culture and Tax Avoidance: a Quantile Regression Analysis. *Arab Gulf Journal of Scientific Research*, 40(2), 196–211. <https://doi.org/10.1108/AGJSR-05-2022-0047>
- Vito, A. De, & Grossetti, F. (2024). *Tax Avoidance Research: Exploring Networks and Dynamics of Global Academic Collaboration*. Springer.
- Watkins, M. W. (2018). Exploratory Factor Analysis: A Guide to Best Practice. *Journal of Black Psychology*, 44(3), 219–246. <https://doi.org/10.1177/0095798418771807>
- Wicaksono, I. C., & Adi, P. H. (2023). The Influence of The Covid-19 Pandemic on Tax Avoidance. *Jurnal Economia*, 19(1), 1–12. <https://doi.org/10.21831/economia.v19i1.45349>

- Widadi, F. A., Subroto, B., & Rahman, A. F. (2022). Tax Avoidance Mediated by Constitutional Ownership as Moderating Variables. *Etikonomi*, 21(2), 411–430. <https://doi.org/10.15408/etk.v21i2.25799>
- Wijaya, H., Adhitya, S., Cahyadi, H., & Salim, S. (2020). Factors Affecting Earning Response Coefficient With Profitability as Moderating Variable in Manufacturing Companies. *Proceedings of the 8th International Conference on Entrepreneurship and Business Management (ICEBM 2019) UNTAR*, 246–254. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.200626.044>
- Wirajaya, I. G. A., & Putri, A. A. (2023). Self Assessment System, Tax Avoidance, Tax Rate, Tax Evasion on the Effectiveness of Corporate Income Tax Revenue during the COVID-19 Pandemic. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 8(1), 83–90. <https://doi.org/10.23887/jia.v8i1.53724>
- Wulandari, T. R., & Purnomo, L. J. (2021). Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Manajerial dan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 102–115. <https://doi.org/10.20961/jab.v21i1.626>
- Ye, Y., Yeung, A. C. L., & Huo, B. (2020). Maintaining Stability While Boosting Growth? The Long-term Impact of Environmental Accreditations on Firms' Financial Risk and Sales Growth. *International Journal of Operations & Production Management*, 40(12), 1829–1856. <https://doi.org/10.1108/IJOPM-05-2019-0407>
- Zain, R. R., & Widiastuti, S. W. (2024). The Effect Of Political Connections, Transfer Pricing, and Firm Size On Tax Avoidance Practices. *JAK (Jurnal*

Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi, 11(2), 345–360.

<https://doi.org/10.30656/jak.v11i2.7796>

Zulkifli, N. M., Ezzadin, N. W. S., & Awang, N. (2022). Performance of Several Statistical Methods in Forecasting Particulate Matter Concentrations in Pasir Gudang, Johor. In S. A. Abdul Karim (Ed.), *Intelligent Systems Modeling and Simulation II: Machine Learning, Neural Networks, Efficient Numerical Algorithm and Statistical Methods* (pp. 479–493). Springer International Publishing. https://doi.org/10.1007/978-3-031-04028-3_31