

DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, F. S., & Meiryani, M. (2023). The Effect of Business Strategies and Environmental Uncertainty on Tax Avoidance in Manufacturing Companies in Indonesia. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 7(1), 51–65.
- Amarna, K., López-Pérez, M. V., Garde Sánchez, R., & Rodríguez Ariza, L. (2025). ESG Information Disclosure and Its Relationship to Tax Practices: Stakeholder-Friendly or Legitimacy-Seeking? *Sustainable Development*, 33(3), 3906–3917.
- Arifin, M. A. (2020). Agresivitas Pajak Sektor Pertambangan Indonesia. *Jurnal Keuangan Dan Bisnis*, 18(2), 34–49.
- Ayem, S., & Tarang, T. M. D. (2022). Pengaruh Risiko Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Dan Strategi Bisnis Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 17(2), 91–103.
- BPS. (2026). Ekonomi Indonesia Tahun 2025 Tumbuh 5,11 Persen. BPS. <https://www.bps.go.id/id/pressrelease/2026/02/05/2546/ekonomi-indonesia-tahun-2025-tumbuh-5-11-persen.html>
- Cho, Y. (2022). ESG and Firm Performance: Focusing on the Environmental Strategy. *Sustainability (Switzerland)*, 14(13). <https://doi.org/10.3390/su14137857>
- Cumming, D., & Nguyen, M. (2025). The impact of asset specificity on corporate tax avoidance: Do financial constraints and product market power matter? *The British Accounting Review*, 57(3), 101515. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.bar.2024.101515>
- 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>
- DDTC News. (2026a). *DJP Ungkap 8 Penyebab Target Penerimaan Pajak 2025 Tidak Tercapai*. <https://news.ddtc.co.id/berita/nasional/1818785/djp-ungkap-8-penyebab-target-penerimaan-pajak-2025-tidak-tercapai>

- DDTC News. (2026b). Tax Ratio 2025 Hanya Sebesar 9,31% dari PDB. *DDTC News*. <https://news.ddtc.co.id/berita/nasional/1817160/tax-ratio-2025-hanya-sebesar-931-dari-pdb>
- DDTC News. (2026c). *Tingkatkan Tax Ratio, IKPI Minta Pemerintah Fokus Kecilkan Tax Gap*. <https://news.ddtc.co.id/berita/nasional/1817594/tingkatkan-tax-ratio-ikpi-minta-pemerintah-fokus-kecilkan-tax-gap>
- Dewi, S. L., & Oktaviani, R. M. (2021). Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Akurasi: Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 179–194.
- Dowling, J., & Pfeffer, J. (1975). Organizational Legitimacy: Social Values and Organizational Behavior. *The Pacific Sociological Review*, 18(1), 122–136. <https://doi.org/10.2307/1388226>
- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-run corporate tax avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61–82.
- Elamer, A. A., Boulhaga, M., & Ibrahim, B. A. (2024). Corporate tax avoidance and firm value: The moderating role of environmental, social, and governance (ESG) ratings. *Business Strategy and the Environment*, 33(7), 7446–7461.
- Erawati, D., Shenurti, E., & Kholifah, S. N. (2022). Analisis return on asset (ROA), return on equity (ROE) dan corporate social responsibility (CSR) yang mempengaruhi nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 19(01), 1–10.
- Ermaya, H. N. L., & Mashuri, A. A. S. (2020). The Influence of Environmental Performance, Environmental Cost and ISO 14001 on Financial Performance in Non-Financial Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *Neraca: Jurnal Akuntansi Terapan*, 1(2), 74–83.
- Fadhali, M. D. M., & Laksito, H. (2023). Pengaruh institutional ownership, profitabilitas, leverage, dan related party transaction terhadap tax avoidance (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2021). *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(4).
- Fara, D., Ria Rachmawati, Rohmaniyah, R., & Alfian, N. (2026). Pengaruh Capital Intensity, Inventory Intensity, dan Sales Growth terhadap Tax Avoidance

- pada Perusahaan Manufaktur. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 10(2), 1081–1092. <https://doi.org/10.33395/owner.v10i2.3255>
- Finnerty, C., Merks, P., Petriccione, M., & Russo, R. (2007). *Fundamentals of international tax planning*. Amsterdam: *Ibftd*.
- Gian, G. A. P., & Herianti, E. (2022). Property dan Real Estate Pengaruh Financial Distress dan Intensitas Aset Tetap terhadap Tax Avoidance, Peran Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi: Indonesia. *JRB-Jurnal Riset Bisnis*, 5(2), 190–207.
- Grasia, S. M., Srikalimah, & Rahayu, P. (2025). Pengungkapan Sustainability Report, Corporate Social Responsibility dan Kinerja Perusahaan terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Proaksi*, 12(2), 330–344. <https://doi.org/10.32534/jpk.v12i2.7197>
- Gu, Y., & Wang, S. (2023). Corporate environmental information disclosure and tax avoidance: Evidence from China. *Heliyon*, 9(11).
- Handayani, Y. D., & Ibrani, E. Y. (2019). Corporate governance, share ownership structure and tax avoidance. *International Journal of Commerce and Finance*, 5(2), 120–127.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2), 127–178. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.002>
- Hendratni, T., Astuti, S. B., & Ateniyanti, A. (2023). Sosialisasi Literasi Keuangan Melalui Edukasi Menabung Sejak Dini Sebagai Wujud Perencanaan Finansial di Bogor, Jawa Barat. *BERDAYA: Jurnal Pendidikan Dan Pengabdian Kepada Masyarakat*, 5(2). <https://doi.org/10.36407/berdaya.v5i2.1047>
- Hendrianto, A. J., Suripto, Effriyanti, & Hidayati, W. N. (2022). Pengaruh Sales growth, Capital intensity, Kompensasi Eksekutif, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(3), 3188–3199. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.1054>
- Herbowo, Niandari, N., & Jati, B. P. (2023). Rasio Profitabilitas dan Kinerja Saham. *Jurnal Penelitian Ekonomi Akuntansi (JENSI)*, 7(2). <https://doi.org/10.33059/jensi.v7i2.8941>

- Herianti, E., & Ritnawati, E. (2021). Pengaruh Strategi Bisnis dan Corporate Social Responsibility terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Laba Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Properti, Real Estate dan Konstruksi Bangunan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019). *JRB-Jurnal Riset Bisnis*, 4(2), 173–184.
- Herman, K. M. S., Nurmawati, B., Iryani, D., & Suhariyanto, D. (2023). Tindak pidana perpajakan yang merugikan keuangan negara atas penyalahgunaan transfer pricing untuk penghindaran pajak. *JPPI (Jurnal Penelitian Pendidikan Indonesia)*, 9(3), 1523–1532.
- Higgins, D., Omer, T. C., & Phillips, J. D. (2015). The influence of a firm's business strategy on its tax aggressiveness. *Contemporary Accounting Research*, 32(2), 674–702.
- Hoechle, D. (2007). Robust standard errors for panel regressions with cross-sectional dependence. *The Stata Journal*, 7(3), 281–312.
- Ishak, A. C., & Asalam, A. G. (2023). Pengaruh Koneksi Politik, Capital Intensity, dan Corporate Social Responsibility Disclosure Terhadap Tax Avoidance. *Owner: Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 7(4), 2041–3051.
- 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/https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Jiang, H., Hu, W., & Jiang, P. (2024). Does ESG performance affect corporate tax avoidance? Evidence from China. *Finance Research Letters*, 61, 105056. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105056>
- Karuna, E. E., & El Darman, A. A. (2025). Model Regresi Data Panel Robust terhadap Kemiskinan di Provinsi Sulawesi Selatan. *Jurnal Riset Statistika*, 93–100.
- KlikPajak. (2024). Sektor Penyumbang Pajak Terbesar Indonesia. *KlikPajak*. <https://klikpajak.id/blog/sektor-penyumbang-pajak-terbesar-indonesia/>
- Krisna, P. V. A., & Juliarto, A. (2024). Pengaruh ESG terhadap penghindaran pajak yang dimoderasi oleh struktur kepemilikan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 13(4).

- Lase, L. P. D., Telaumbanua, A., & Harefa, A. R. (2022). Analisis kinerja keuangan dengan pendekatan rasio profitabilitas. *Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Ekonomi*, 1(2), 254–260.
- MetroTV. (2026). *Tak Capai Target, Penerimaan Pajak 2025 Shortfall Rp271,7 Triliun*. <https://www.metrotvnews.com/play/N4ECompd-tak-capai-target-penerimaan-pajak-2025-shortfall-rp271-7-triliun>
- Miles, R. E., Snow, C. C., Meyer, A. D., & Coleman, H. J. (1978). Organizational Strategy, Structure, and Process. *The Academy of Management Review*, 3(3), 546–562. <https://doi.org/10.2307/257544>
- MUC Consulting. (2025). Tax Ratio Bakal Turun Lagi di 2025? Ini Kata DJP. *MUC Consulting*. <https://muc.co.id/id/article/tax-ratio-bakal-turun-lagi-di-2025-ini-kata-djp>
- MUC Consulting. (2026). *Kinerja Pajak Sektoral 2025, Manufaktur Jadi Kontributor Utama*. <https://muc.co.id/id/article/kinerja-pajak-sektoral-2025-manufaktur-jadi-kontributor-utama>
- Muslimah, O., & Triyanto, D. N. (2019). Pengaruh pertumbuhan perusahaan, prior opinion, debt default dan opinion Shopping terhadap penerimaan opini audit Going concern. *JASa (Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 3(2), 229–242.
- Ngadiman, N., & Puspitasari, C. (2014). Pengaruh leverage, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak (tax avoidance) pada perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*, 18(3), 408–421.
- Ningwati, G., Septiyanti, R., & Desriani, N. (2022). Pengaruh environment, social and governance disclosure terhadap kinerja perusahaan (the effect of environmental, social and governance disclosure on corporate performance). *Goodwood Akuntansi Dan Auditing Reviu (GAAR)*, 1(1), 67–78.
- Nugroho, A. C., Mulyanto, M., & Afifi, Z. (2022). Pengaruh Financial Distress, Leverage, Sales Growth, Manajemen Laba, Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dibeil Selama Tahun 2018-2021). *Jurnal Economina*, 1(2), 140–151.

- Nugroho, N. A., & Hersugondo, H. (2022). *Analisis Pengaruh Environmental, Social, Governance (ESG) Disclosure terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan* (Vol. 15, Number 2). <http://journal.stekom.ac.id/index.php/E-Bisnis-page233>
- Pravitasari, H. A., & Khoiriawati, N. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, capital intensity dan sales growth terhadap penghindaran pajak. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(10), 4498–4509.
- Pulungan, A. A. G., Octalin, I. S., & Kusumastuti, R. (2023). Pengukuran kinerja keuangan dengan menggunakan analisis rasio keuangan sebagai dasar penilaian pada kinerja keuangan PT. Telkon Indonesia Tbk (Periode 2020-2022). *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen*, 2(2), 247–261.
- Putri, A. A., & Lawita, N. F. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 9(1), 68–75. <https://doi.org/10.37859/jae.v9i1.1341>
- Rahmadhani, F., & Ariefiara, D. (2025). Business Strategy, Financial Distress And Environment Uncertainty On Tax Avoidance (Case Study On Asean Countries). *Dinasti International Journal of Economics, Finance & Accounting*, 6(2), 1662–1675. <https://doi.org/10.38035/dijefa.v6i2.4478>
- Rahmadi, A. D., & Mujiyati, M. (2024). Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Komite Audit dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Bina Akuntansi*, 11(2), 70–87. <https://doi.org/10.52859/jba.v11i2.602>
- Ramdhonah, Z., Solikin, I., & Sari, M. (2019). Pengaruh struktur modal, ukuran perusahaan, pertumbuhan perusahaan, dan profitabilitas terhadap nilai perusahaan (Studi empiris pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2017). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 67–82.
- Safriani, M. N., & Utomo, D. C. (2020). Pengaruh environmental, social, governance (ESG) disclosure terhadap kinerja perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3).

- Setiawanta, Y., Utomo, D., Ghozali, I., & Jumanto, J. (2020). Financial performance, exchange rate, and firm value: The Indonesian public companies case. *Organizations and Markets in Emerging Economies*, 11(2), 348–366.
- Sibarani, M. S., & Tarmidi, D. (2024). The effect of business strategy and csr in influencing tax avoidance. *Research Horizon*, 4(5), 23–30.
- SindoNews. (2020). *Dirjen Pajak Menang, Japfa Comfeed Wajib Bayar Tunggakan PPh Rp23,9 Miliar*. <https://nasional.sindonews.com/read/233022/13/dirjen-pajak-menang-japfa-comfeed-wajib-bayar-tunggakan-pph-rp239-miliar-1605442265>
- Stefani, M., & Paramitha, M. (2022). Pengaruh Sustainability Reporting, Corporate Social Responsibility, Leverage dan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Locus Penelitian Dan Pengabdian*, 1(7), 226–246.
- Sugiyono, D. (2013). *Metode penelitian pendidikan pendekatan kuantitatif, kualitatif dan R&D*.
- Taxindo Prime Consulting. (2025). *Transfer Pricing Sekunder Gagal Total Pengadilan Pajak Batalkan PPh Pasal 26 Miliaran Rupiah Kunci Kemenangan Lawan Transaksi Bukan Pemegang Saham*. <https://www.taxindo.co.id/id/putusan/transfer-pricing-sekunder-gagal-total-pengadilan-pajak-batalkan-pph-pasal-26-miliaran-rupiah-kunci-kemenangan-lawan-transaksi-bukan-pemegang-saham>
- Teja, A. (2024). Environmental, Social and Governance Disclosure Scores and Tax Avoidance. *JIA (Jurnal Ilmiah Akuntansi)*, 9(1), 186–209.
- Vogelsang, T. J. (2012). Heteroskedasticity, autocorrelation, and spatial correlation robust inference in linear panel models with fixed-effects. *Journal of Econometrics*, 166(2), 303–319. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.jeconom.2011.10.001>
- Wahab, N. S. A., & Holland, K. (2015). The persistence of book-tax differences. *The British Accounting Review*, 47(4), 339–350. <https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.bar.2014.06.002>
- Wansu, E. E., & Dura, J. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance:(Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia). *Owner: Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 8(1), 749–759.

Yoon, B., Lee, J.-H., & Cho, J.-H. (2021). The effect of ESG performance on tax avoidance—evidence from Korea. *Sustainability*, 13(12), 6729.