

PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN *TAX HAVEN UTILIZATION* SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI PADA PERUSAHAAN NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Hafidz Ahmad Naufal

NIM. 18/429417/EK/22026

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis

Universitas Gadjah Mada

hafidz.a.n@mail.ugm.ac.id

Dosen Pembimbing: Arika Artiningsih, M.Acc., M.Com, M.Res., P.hD

INTISARI

Penelitian ini dilakukan guna memberikan bukti empiris terkait dengan pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak dengan *tax haven utilization* sebagai variabel pemoderasi pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016—2020. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan uji regresi berganda sebagai teknik pengujian hipotesis. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Terdapat 166 perusahaan yang dijadikan sebagai sampel, dengan total 830 observasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ketika perusahaan mengombinasikan strategi penghindaran pajak melalui *thin capitalization* dan *tax haven utilization* akan menjadi lebih agresif dalam menghindari pajak .

Kata Kunci: *thin capitalization*, *tax haven*, penghindaran pajak, *effective tax rate*, *tax haven*.

**THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION ON TAX AVOIDANCE
WITH TAX HAVEN UTILIZATION AS A MODERATING VARIABLE IN
COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Hafidz Ahmad Naufal

NIM. 18/429417/EK/22026

Accounting, Faculty of Economics and Business

Universitas Gadjah Mada

hafidz.a.n@mail.ugm.ac.id

Bachelor Thesis Supervisor: Arika Artiningsih, M.Acc., M.Com, M.Res., P.hD

ABSTRACT

This study was conducted to provide empirical evidence related to the effect of thin capitalization on tax avoidance with tax haven utilization as a moderating variable in companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016—2020. This study uses quantitative methods with multiple regression testing as a hypothesis testing technique. The population of this study are non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This study used a purposive sampling technique. There are 166 companies as samples, with a total of 830 observations. The results of this study indicate that firms that combine both, thin capitalization and tax haven utilization tend to commit tax avoidance.

Keyword: thin capitalization, tax haven, tax avoidance, effective tax rate, tax haven utilization