

ANALISIS EFEKTIVITAS PMK-169 DAN BEPS ACTION 4 TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK

Tsaniya Nur Afifah

NIM : 21/478964/EK/23533

Dosen Pembimbing : Prof. Eko Suwardi, M.Sc., Ph.D.

INTISARI

Penelitian ini menganalisis efektivitas PMK-169 dan BEPS Action 4 dalam membatasi praktik penghindaran pajak pada perusahaan consumer cyclical yang ada di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama 2019–2023. Penelitian ini membandingkan pengaruh Debt-to-Equity Ratio (DER) sebagai proksi dari PMK-169 dan NIE to EBITDA sebagai proksi dari BEPS Action 4 terhadap penghindaran pajak, dengan mengontrol variabel profitabilitas (ROA), ukuran perusahaan, dan *leverage*. Pendekatan yang diterapkan yaitu pendekatan kuantitatif dengan analisis regresi data panel, hasil penelitian menjelaskan bahwasanya DER tidak berpengaruh secara signifikan pada *tax avoidance*, sementara NIE to EBITDA memiliki pengaruh signifikan. Temuan ini menunjukkan bahwa pembatasan berbasis EBITDA lebih efektif dalam mencegah penghindaran pajak dibandingkan pembatasan berbasis struktur modal. Hasil penelitian ini mendukung adopsi BEPS Action 4 sebagai regulasi yang lebih adaptif dalam mengurangi penghindaran pajak di Indonesia.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, PMK-169, BEPS Action 4, *Debt-to-Equity Ratio*, NIE to EBITDA

ANALISIS EFEKTIVITAS PMK-169 DAN BEPS ACTION 4 TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK

Tsaniya Nur Afifah

NIM : 21/478964/EK/23533

Dosen Pembimbing : Prof. Eko Suwardi, M.Sc., Ph.D.

ABSTRACT

This study examines the effectiveness of PMK-169 and BEPS Action 4 in limiting tax avoidance practices in consumer cyclical companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2019 to 2023. The study compares the impact of Debt-to-Equity Ratio (DER) as a proxy for PMK-169 and Interest Expense to EBITDA as a proxy for BEPS Action 4 on tax avoidance, controlling for profitability (ROA), firm size, and leverage. Using a quantitative approach with panel data regression analysis, the study finds that DER does not significantly influence tax avoidance, while NIE to EBITDA has a significant impact. The findings suggest that an EBITDA-based limitation is more effective in preventing tax avoidance than a capital structure-based restriction. These results support the adoption of BEPS Action 4 as a more adaptive regulation to reduce tax avoidance in Indonesia.

Keywords: *Tax Avoidance, PMK-169, BEPS Action 4, Debt-to-Equity Ratio, NIE to EBITDA*