

***THE INFLUENCE OF THIN CAPITALIZATION AND  
MANAGERIAL OWNERSHIP TOWARD  
TAX AVOIDANCE***

*By:*  
Rika Arindina Wati

***ABSTRACT***

*This study aims to examine thin capitalization and managerial ownership of tax avoidance. This research is a type of development research with reference to Taylor & Richardson's opinion that thin capitalization is the formation of a company's capital structure with a combination of large debt ownership and small capital. The dependent variable in this study is tax avoidance measured using the Effective Tax Rate (ETR). The independent variables are thin capitalization and managerial ownership. The sample of this research was 17 companies in various industry sectors which were listed on the Indonesia Stock Exchange until 2018. The data collection method used purposive sampling technique and 49 samples were obtained. The analytical method in this study uses multiple linear regression analysis. The results showed that thin capitalization and managerial ownership had no effect on tax avoidance.*

*Keyword: thin capitalization, managerial ownership and tax avoidance*

# **PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

Oleh:  
Rika Arindina Wati

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji *thin capitalization* dan kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini termasuk jenis penelitian pengembangan dengan mengacu pada pendapat Taylor & Richardson bahwa *thin capitalization* adalah pembentukan struktur modal perusahaan dengan kombinasi kepemilikan hutang yang banyak dan modal yang kecil. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah penghindaran pajak yang diukur dengan menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR). Variabel independennya adalah *thin capitalization* dan kepemilikan manajerial. Sampel penelitian ini adalah 17 perusahaan pada sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sampai dengan tahun 2018. Metode pengumpulan data menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 49 sampel. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: *thin capitalization*, kepemilikan manajerial dan penghindaran pajak