

ABSTRACT

Effect Analysis of Disclosure of Financial Derivative Transactions, Leverage, and Quality of Profit Against Tax Avoidance

By

Susanti

This study aims to examine the effect of disclosure of derivative transactions, leverage, and earnings quality on tax avoidance. The study was conducted on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2011-2017, a sample of 76 companies. Data were analyzed using multiple linear regression analysis. The results prove that disclosure of derivative transactions measured by giving a score of disclosure and leverage measured by debt ratios has a positive effect on tax avoidance activities, while testing earnings quality as measured by using cumulative abnormal returns does not affect tax avoidance measured using the cash effective tax rate.

Keywords: Disclosure of Financial Derivative Transactions, Leverage, Profit Quality, Tax Avoidance.

ABSTRAK

Analisis Pengaruh Pengungkapan Transaksi Derivatif Keuangan, Leverage, Dan Kualitas Laba Terhadap *Tax Avoidance*

Oleh

Susanti

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengungkapan transaksi derivatif, leverage, dan kualitas laba terhadap penghindaran pajak. Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur yang listing di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2011-2017, sampel penelitian sebesar 76 perusahaan. Data dianalisis dengan menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian membuktikan pengungkapan transaksi derivatif yang diukur dengan pemberian skor pengungkapan dan leverage yang diukur dengan rasio hutang berpengaruh positif terhadap aktivitas penghindaran pajak, sedangkan pengujian kualitas laba yang diukur dengan menggunakan *cummulative abnormal return* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak yang diukur menggunakan *cash effective tax rate*.

Kata Kunci: Pengungkapan Transaksi Derivatif Keuangan, Leverage, Kualitas Laba, *Tax Avoidance*.