

ABSTRAK

PENGARUH KOMPENSASI RUGI FISKAL DAN *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN SAHAM ASING SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Oleh

MUHAMMAD DANIEL NA

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kompensasi rugi fiskal dan *corporate governance* dalam hal ini komisaris independen dan komite audit terhadap penghindaran pajak dengan kepemilikan saham asing sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hasil penelitian menunjukkan kompensasi rugi fiskal berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak yang menunjukkan bahwa semakin besar kompensasi rugi fiskal yang dimiliki perusahaan, semakin besar pula peluang untuk melakukan penghindaran pajak. Komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak, yang berarti semakin tinggi proporsi komisaris independen dalam dewan komisaris, semakin rendah tingkat penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan. Komite audit berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak, menunjukkan bahwa komite audit yang efektif mampu menekan praktik penghindaran pajak melalui pengawasan yang lebih ketat terhadap kebijakan dan pelaporan keuangan. Kepemilikan saham asing berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak, yang mengindikasikan bahwa semakin besar proporsi kepemilikan asing, semakin tinggi kecenderungan perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak. Kepemilikan saham asing tidak memoderasi pengaruh kompensasi rugi fiskal terhadap penghindaran pajak, yang mengindikasikan bahwa proporsi kepemilikan asing tidak memperkuat maupun memperlemah hubungan antara kompensasi rugi fiskal dan penghindaran pajak. Kepemilikan saham asing memoderasi pengaruh komisaris independen dan komite audit terhadap penghindaran pajak, di mana arah moderasi menunjukkan bahwa kepemilikan asing memperkuat peran komisaris independen dan komite audit dalam menekan praktik penghindaran pajak. Temuan ini memberikan wawasan bagi investor dan regulator dalam memahami faktor-faktor yang mempengaruhi praktik penghindaran pajak di sektor manufaktur.

Kata Kunci: Komite Audit, Tata Kelola, Kompensasi Rugi Fiskal, Kepemilikan Saham Asing, Komisaris Independen, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

THE EFFECT OF FISCAL LOSS COMPENSATION AND CORPORATE GOVERNANCE ON TAX AVOIDANCE WITH FOREIGN SHAREHOLDING AS A MODERATING VARIABLE

BY

MUHAMMAD DANIEL NA

This study aims to analyze the effect of fiscal loss compensation and corporate governance, in this case independent commissioners and audit committees, on tax avoidance with foreign share ownership as a moderating variable in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The results show that fiscal loss compensation has a significant positive effect on tax avoidance, indicating that the greater the fiscal loss compensation a company has, the greater the opportunity for tax avoidance. Independent commissioners have a significant negative effect on tax avoidance, meaning that the higher the proportion of independent commissioners on the board of commissioners, the lower the level of tax avoidance by the company. Audit committees have a significant negative effect on tax avoidance, indicating that effective audit committees are able to suppress tax avoidance practices through stricter supervision of financial policies and reporting. Foreign share ownership has a significant positive effect on tax avoidance, indicating that the greater the proportion of foreign ownership, the higher the tendency for companies to engage in tax avoidance. Foreign share ownership does not moderate the effect of fiscal loss compensation on tax avoidance, indicating that the proportion of foreign ownership neither strengthens nor weakens the relationship between fiscal loss compensation and tax avoidance. Foreign share ownership moderates the effect of independent commissioners and audit committees on tax avoidance, where the direction of moderation indicates that foreign ownership strengthens the role of independent commissioners and audit committees in suppressing tax avoidance practices. These findings provide insights for investors and regulators in understanding the factors that influence tax avoidance practices in the manufacturing sector.

Kata Kunci: *Audit Committee, Corporate Governance, Fiscal Loss Compensation, Foreign Share Ownership, Independent Commissioner, Tax Avoidance*