

# ***The Impact of Transfer Pricing, Thin Capitalization, and Financial Distress on Tax Avoidance***

***By Asdayani Aryanti***

## ***Abstract***

*This study was conducted to examine and analyze the impact of transfer pricing, thin capitalization, and financial distress on tax avoidance in multinational companies manufacturing sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2020. The technique used is purposive sampling and obtained as many as 165 samples. This type of research is quantitative using secondary data sourced from annual reports and company financial statements. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis using the software program Stata Version 14.2. The results of the study indicate that Transfer Pricing and Financial Distress have no significant effect on Tax Avoidance, which indicates that high or low Transfer Pricing and Financial Distress do not encourage companies to undertake Tax Avoidance. The next result, Thin Capitalization has a significant negative effect on Tax Avoidance, indicating that the higher the Thin Capitalization carried out by the company, the lower the practice of Tax Avoidance.*

***Keywords:*** *Tax Avoidance; Transfer Pricing; Thin Capitalization; Financial Distress.*

# **Dampak *Transfer Pricing*, *Thin Capitalization*, dan *Financial Distress* Terhadap *Tax Avoidance***

**Oleh Asdayani Aryanti**

## **Abstrak**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisa dampak *transfer pricing*, *thin capitalization*, dan *financial distress* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan multinasional sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Teknik yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 165 sampel. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan menggunakan data sekunder bersumber dari laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda menggunakan program perangkat lunak *Stata* Versi 14.2. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Transfer Pricing* dan *Financial Distress* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Tax Avoidance*, yang menunjukkan bahwa tinggi atau rendahnya *Transfer Pricing* dan *Financial Distress* tidak mendorong perusahaan melakukan *Tax Avoidance*. Hasil selanjutnya, *Thin Capitalization* berpengaruh signifikan negatif terhadap *Tax Avoidance* menunjukkan bahwa semakin tinggi *Thin Capitalization* yang dilakukan perusahaan maka semakin menurunkan praktik *Tax Avoidance*.

**Kata Kunci :** *Tax Avoidance; Transfer Pricing; Thin Capitalization; Financial Distress.*