

The Effect of Family Ownership on Tax Avoidance, Using Dividend Policy as a Moderating Variable

By Gibraldo Julio Efrandsa

Abstract

This study aims to examine how family ownership influences corporate tax avoidance and to assess whether dividend policy strengthens this relationship among primary consumer sector firms in Indonesia and Thailand. The research adopts a quantitative approach using secondary data collected from financial statements and annual reports for the period 2021-2024. The sample was selected through a purposive sampling technique, resulting in 377 firm-year observations that met the research criteria. Data were analyzed using panel regression with the Random Effect Model, and all statistical procedures were conducted with STATA 12. The empirical results indicate that family ownership has a positive and significant effect on tax avoidance, suggesting that firms with higher family ownership stakes are more inclined to reduce their tax burden to maintain post-tax earnings. Furthermore, the findings reveal that dividend policy amplifies this relationship. An increase in the dividend payout ratio heightens the incentive for family owners to encourage tax avoidance practices as a means to support profit distribution.

Keywords : *Family Ownership, Dividend Policy, Tax Avoidance, Random Effect Model, Quantitative Research*

Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Penghindaran Pajak Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Moderasi

Oleh Gibrardo Julio Efrandsa

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menelaah bagaimana kepemilikan keluarga memengaruhi praktik penghindaran pajak serta menilai apakah kebijakan dividen mampu memperkuat hubungan tersebut pada perusahaan sektor konsumen primer yang beroperasi di Indonesia dan Thailand. Metode penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan memanfaatkan data sekunder selama periode 2021-2024. Pemilihan sampel dilakukan melalui teknik *purposive sampling* dan menghasilkan 377 observasi yang sesuai dengan kriteria penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan regresi panel dengan *random effect model*, dan seluruh pengolahan data dibantu menggunakan perangkat lunak STATA 12. Hasil penelitian mengungkapkan bahwa kepemilikan keluarga memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat penghindaran pajak. Temuan tersebut menunjukkan bahwa semakin besar porsi kepemilikan keluarga, semakin kuat kemungkinan perusahaan melakukan penghindaran pajak guna menjaga laba bersih. Selain itu, kebijakan dividen terbukti berperan memperkuat hubungan tersebut, di mana meningkatnya rasio pembagian dividen mendorong insentif yang lebih tinggi bagi keluarga pemilik untuk mengarahkan perusahaan menjalankan strategi penghindaran pajak.

Kata Kunci : Kepemilikan Keluarga, Kebijakan Dividen, Penghindaran Pajak, *Random Effect Model*, Penelitian Kuantitatif