

## **ABSTRACT**

*This research is to find out about the influence of transfer pricing, ownership structure and the cost of debt to tax avoidance. The dependent variable which is tax avoidance is adjusted to the tax avoidance prediction model by Current (ETR). Independent variable which is transfer pricing, ownership structure which includes managerial ownership, institutional ownership, and cost of debt. The research population in this study are multinational companies that are members of the LQ45 index listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020. The research sample used 15 companies so that the data obtained were 75 observational data. This type of research is quantitative using E-Views 12 software. The data were collected using purposive sampling method. The data analysis technique used is panel data regression analysis. The results of this study indicate that (1) transfer pricing has a positive and significant effect on tax avoidance. (2) ownership structure with managerial and institutional ownership has no significant effect on tax avoidance. (3) The cost of debt has a positive and significant effect on tax avoidance.*

*Keywords: Cost of Debt, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Tax avoidance, Transfer Pricing.*



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *transfer pricing*, struktur kepemilikan dan biaya hutang terhadap *tax avoidance*. Variabel dependen yang digunakan adalah *tax avoidance* yang diukur dengan *Current (ETR)*. Variabel independen yang digunakan adalah *transfer pricing*, struktur kepemilikan yang meliputi kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan biaya hutang. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan multinasional yang merupakan anggota indeks LQ45 yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia 2016-2020. Penelitian ini menggunakan sampel dengan jumlah 15 perusahaan sehingga data yang diperoleh sebanyak 75 data observasi. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif dengan menggunakan *software E-Views 12*. Data dikumpulkan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *transfer pricing* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*. (2) struktur kepemilikan dengan proksi kepemilikan manajerial dan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. (3) Biaya hutang berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: Biaya hutang, Kepemilikan institusional, Kepemilikan manajerial, *Tax avoidance*, *Transfer Pricing*.



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA