

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *multinationality*, pemanfaatan *tax haven*, pemotongan pajak (*Withholding Taxes*) dan *corporate governance* terhadap *thin capitalization* pada perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Thin capitalization* adalah praktik penghindaran pajak berganda dengan cara membiayai cabang atau anak perusahaan lebih besar dengan utang berbunga daripada dengan modal saham. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *multinationality*, pemanfaatan *tax haven*, *withholding taxes* dan kepemilikan institusional, dewan komisaris dan komite audit sedangkan variabel dependennya adalah *thin capitalization*.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2013. Pengambilan sampel dilakukan dengan teknik *purposive sampling*. Berdasarkan *purposive sampling*, diperoleh sampel sebanyak 36 perusahaan. Metode analisis yang digunakan untuk menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen adalah Regresi Linier Berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *Multinationality* tidak berpengaruh signifikan terhadap *thin capitalization*, (2) Pemanfaatan *Tax Haven* tidak berpengaruh signifikan terhadap *thin capitalization*, (3) *Withholding Taxes* berpengaruh signifikan terhadap *thin capitalization*, dan (4) Kepemilikan institusional berpengaruh signifikan terhadap *thin capitalization*, (5) Dewan komisaris berpengaruh tidak signifikan terhadap *thin capitalization*, (6) Komite audit berpengaruh signifikan terhadap *thin capitalization*.

Kata kunci: *thin capitalization*, perusahaan multinasional, *tax haven*, pemotongan pajak, tata kelola perusahaan, penghindaran pajak, dan hukum pajak.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of multinationality, utilization of tax havens, withholding taxes and corporate governance of the thin capitalization at multinational companies listed in Indonesia Stock Exchange. Thin capitalization is the practice of double taxation by way of finance branches or subsidiaries with interest debt greater than the share capital. Independent variables used in this study is multinationality, utilization of tax havens, withholding taxes and institutional ownership, board of directors and audit committee while the dependent variable is the thin capitalization.

The population of this research is a company registered in Indonesia Stock Exchange in 2011-2013. Sampling was done by purposive sampling technique. Based on purposive sampling, obtained a sample of 36 companies. The method of analysis used to test the effect of the independent variable on the dependent variable is the Multiple Linear Regression. The results of this study show that (1) Multinationality no significant effect on thin capitalization, (2) Utilization of Tax Haven no significant effect on thin capitalization, (3) Withholding Taxes significant effect on thin capitalization, and (4) institutional ownership significant effect on thin capitalization, (5) The Board of Commissioners not significant effect on thin capitalization, (6) The audit committee has a significant effect on the thin capitalization.

Keywords: thin capitalization, multinational corporations, tax havens, withholding taxes, corporate governance, tax evasion, and tax law