

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, kepemilikan institusional, dan *transfer pricing* terhadap penghindaran pajak dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2018-2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dan Didapat sebanyak 49 perusahaan manufaktur sebagai sampel dengan observasi Sebanyak 245 kali observasi. Metode analisis yang digunakan adalah Analisis Data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* dan kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Sedangkan variabel *transfer pricing* berpengaruh negative terhadap penghindaran pajak. *Leverage* yang dimoderasi oleh profitabilitas berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, kepemilikan institusional yang dimoderasi oleh profitabilitas tidak berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, dan *Transfer Pricing* yang dimoderasi oleh profitabilitas berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2022.

Kata Kunci: *leverage*, kepemilikan institusional, *transfer pricing*, penghindaran pajak, dan profitabilitas

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of leverage, institutional ownership, and transfer pricing on tax avoidance with profitability as a moderating variable. The population used in this research were manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) 2018-2022. The sampling technique used was purposive sampling and 49 manufacturing companies were obtained as samples with 245 observations. The analysis method used is panel data analysis. The research results show that leverage and institutional ownership have a positive effect on tax avoidance. Meanwhile, the transfer pricing variable has a negative effect on tax avoidance. Leverage moderated by profitability has a negative effect on tax avoidance, institutional ownership moderated by profitability has no positive effect on tax avoidance, and Transfer Pricing moderated by profitability has a positive effect on tax avoidance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022.

Keywords: leverage, institutional ownership, transfer pricing, tax avoidance, and profitability