

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh tax avoidance terhadap tax risk serta peran Environmental, Social, and Governance (ESG) sebagai variabel moderasi pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian menggunakan data sekunder dengan periode pengamatan 2021–2024. Sampel penelitian diperoleh melalui metode purposive sampling dan menghasilkan 547 observasi perusahaan-tahun dari 144 perusahaan. Tax avoidance diukur menggunakan negatif Cash Effective Tax Rate (Cash ETR), tax risk diukur menggunakan volatilitas Cash ETR, sedangkan ESG diukur menggunakan Bloomberg ESG Score. Analisis dilakukan menggunakan regresi data panel dengan Random Effect Model pada Model 1 dan Fixed Effect Model pada Model 2, dengan White period (cross-section cluster) robust standard errors.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tax avoidance memiliki arah pengaruh negatif tetapi tidak signifikan secara statistik terhadap tax risk. Koefisien tax avoidance pada Model 1 sebesar -0,000454 dengan nilai probabilitas 0,1973, sehingga hipotesis pertama tidak didukung. Pada Model 2, tax avoidance dan ESG masing-masing tidak menunjukkan pengaruh langsung yang signifikan terhadap tax risk, dengan nilai probabilitas sebesar 0,1085 dan 0,3138. Namun, interaksi antara tax avoidance dan ESG memiliki koefisien positif sebesar 1,19E-05 dengan nilai probabilitas sebesar 0,0395, sehingga menunjukkan adanya efek moderasi ESG yang signifikan terhadap hubungan antara tax avoidance dan tax risk. Koefisien interaksi yang positif menunjukkan bahwa semakin tinggi kinerja ESG, hubungan negatif antara tax avoidance dan tax risk menjadi semakin lemah.

Temuan penelitian menunjukkan bahwa ESG memiliki peran moderasi dalam hubungan antara tax avoidance dan tax risk, meskipun tax avoidance tidak memiliki pengaruh langsung yang signifikan terhadap tax risk. Hasil penelitian memberikan tambahan bukti empiris mengenai hubungan antara tax avoidance, tax risk, dan ESG pada perusahaan non-keuangan di Indonesia.

Kata kunci: *tax avoidance*, *tax risk*, ESG, Cash ETR, Bursa Efek Indonesia.