

Муджіяті Муджіяті, Мухаммад Абдул Аріс, Зульфікар Зульфікар

### **Податкова амністія та вартість компанії: Перевірка ухилення від сплати податків як проміжної змінної**

Мета дослідження – з'ясувати, чи впливає податкова амністія на ухилення від сплати податків, перевірити, чи впливають обидва чинники на вартість компанії, а також проаналізувати, чи є доказ того, що податкова амністія має прямий або непрямий вплив на вартість компанії внаслідок ухилення від сплати податків. Об'єктом дослідження є виробничі компанії, що котируються на індонезійській фондовій біржі після введення податкової амністії в Індонезії у 2017–2020 роках. Вибірка містить у собі 54 компанії; отримано 216 даних спостережень. Для аналізу взаємозв'язку між змінними використано модель множинної лінійної регресії. Проведені аналізи охоплюють тестування часткових коефіцієнтів і перевірку точності моделі. Результати дослідження показують, що податкова амністія збільшує зусилля компанії ухилятися від сплати податків. По-друге, податкова амністія, надана урядом, може збільшити вартість компанії. По-третє, успіх у зусиллях з ухилення від сплати податків впливає на збільшення вартості компанії. По-четверте, ухилення від сплати податків опосередковує взаємозв'язок між податковою амністією і вартістю фірми. Ці результати вказують на те, що, хоча податкова амністія може збільшити вартість компанії, вона не гарантує, що платники податків (компанії) припинять ухилятися від сплати податків.

**Ключові слова:** податкова амністія, ухилення від сплати податків, прямий ефект, непрямий ефект, вартість компанії

**Класифікація JEL:** G41, G53, H21, H26



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.