

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfilment of the requirements for the degree of Doctor of Philosophy

**THE RELATIONSHIP BETWEEN FINANCIAL MOTIVES AND  
CORPORATE TAX AVOIDANCE: THE MEDIATING ROLE OF  
FINANCIAL DISTRESS AND AUDIT QUALITY**

**SITI NASUHA BINTI MUHMAD**

**2021**

**Main Supervisor : Associate Professor Mohd Hassan Che Haat, Ph.D.**  
**Co-Supervisor : Associate Professor Roshaliza Taha, Ph.D.**  
**Co-Supervisor : Nik Mohd Norfadzilah Nik Mohd Rashid, Ph.D.**  
**Faculty : Faculty of Business, Economics and Social  
Development**

The transformation in the tax system in Malaysia from official assessment system (OAS) to the self-assessment system (SAS) provided companies with the opportunity to manage their tax affairs to the advantage of their shareholders. The various tax incentives offered in the tax regulations encourage companies to manipulate the level of business operating costs that could be derived from the tax incentive provisions. Thus, companies are predisposed to aggressive corporate tax avoidance. The first objective of this study is to examine the corporate tax avoidance level among listed companies in Malaysia. This study compared the effective tax rate (ETR) of each sector and provided evidence of factors that cause corporate ETRs to diverge from the statutory tax rate (STR). The second objective is to investigate the relationship of the financial motives consisting of capital intensity, return on asset, leverage, inventory intensity, and research and development intensity with corporate tax avoidance level. The third and fourth objectives are the mediating effects of financial distress and audit quality on the relationship between the financial motives and corporate tax avoidance level. By applying the balance panel data, selected companies from 2002 to 2018 produced 8,109 firm-year observation. The finding provides evidence that there was a significant difference in corporate tax avoidance

level among industries in the capital market. The difference between the ETR value and STR value shows the gap indicating the level of aggressive tax avoidance undertaken by companies. The statistical result revealed that financial motives have a significant relationship with the level of corporate tax avoidance. Thus, the findings imply that companies' financial motives could be used as a red flag to identify aggressive tax planners, which can be further investigated for potential tax frauds. Besides, this study indicates a significant influence of financial distress and audit quality on the relationship between financial motives and corporate tax avoidance level. This study also contributes to the extant literature by providing evidence on financial distress and audit quality as a mediating variable in the relationship between financial motives and corporate tax avoidance level.

Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Malaysia Terengganu sebagai memenuhi keperluan untuk Ijazah Doktor Falsafah

**HUBUNGAN ANTARA MOTIF KEWANGAN DAN PENGELAKAN CUKAI  
KORPORAT: PERANAN PERUBAHAN KESULITAN KEWANGAN  
DAN KUALITI AUDIT**

**SITI NASUHA BINTI MUHMAD**

**2021**

**Penyelia Utama : Profesor Madya Mohd Hassan Che Haat, Ph.D.**

**Penyelia Bersama : Profesor Madya Roshaliza Taha, Ph.D.**

**Penyelia Bersama : Nik Mohd Norfadzilah Nik Mohd Rashid, Ph.D.**

**Fakulti : Fakulti Perniagaan, Pembangunan Ekonomi dan  
Pembangunan Sosial**

Transformasi sistem percukaian di Malaysia daripada sistem taksiran rasmi (OAS) kepada sistem taksir sendiri (SAS) memberi peluang kepada syarikat untuk menguruskan urusan percukaian demi kepentingan pemegang saham mereka. Pelbagai insentif cukai yang ditawarkan dalam peraturan cukai mendorong syarikat memanipulasi tahap biaya operasi perniagaan yang diperoleh daripada peruntukan galakan cukai. Oleh itu, syarikat cenderung untuk mengelak cukai korporat dengan agresif. Objektif pertama kajian ini adalah untuk mengkaji tahap pengelakan cukai korporat dalam kalangan syarikat tersenarai di Malaysia. Kajian ini membandingkan kadar cukai berkesan (ETR) setiap sektor dan memberikan bukti faktor-faktor yang menyebabkan ETR syarikat berbeza daripada kadar cukai berkanun (STR). Objektif kedua adalah untuk mengkaji hubungan motif kewangan yang terdiri daripada keamatan modal, pulangan aset, keumpilan, keamatan inventori, dan keamatan penyelidikan dan pembangunan dengan tahap pengelakan cukai korporat. Objektif ketiga dan keempat adalah kesan pengantaraan kesulitan kewangan dan kualiti audit terhadap hubungan antara motif kewangan dan tahap pengelakan cukai korporat. Menggunakan data panel seimbang, syarikat terpilih daripada tahun 2002 hingga 2018 menghasilkan 8,109 pemerhatian sepanjang tempoh. Penemuan kajian ini

membuktikan bahawa terdapat perbezaan yang signifikan dalam tahap pengelakan cukai korporat dalam kalangan industri di pasaran modal. Perbezaan antara nilai ETR dan nilai STR menunjukkan jurang yang menandakan tahap pengelakan cukai agresif oleh syarikat. Keputusan statistik mendedahkan bahawa motif kewangan mempunyai hubungan yang signifikan dengan tahap pengelakan cukai korporat. Oleh itu, penemuan ini menunjukkan bahawa motif kewangan syarikat dapat digunakan sebagai amaran bagi mengenal pasti perancang cukai yang agresif dan boleh diselidiki dengan lebih lanjut kemungkinan wujudnya penipuan cukai. Selain itu, kajian ini menunjukkan pengaruh signifikan kesulitan kewangan dan kualiti audit terhadap hubungan antara motif kewangan dan tahap pengelakan cukai korporat. Kajian ini juga menyumbang kepada literatur yang sedia ada dengan mengemukakan bukti mengenai kesulitan kewangan dan kualiti audit sebagai pemboleh ubah perantaraan dalam hubungan antara motif kewangan dan tahap pengelakan cukai korporat.