

法人董事與企業避稅： 台灣股票市場之實證研究

魏妤珊* 邱敬賢 黃淑惠

本研究探討法人董事設置以及公司治理機制是否會影響公司企業避稅程度。研究結果發現，法人董事席次比例愈高的公司，避稅可能性亦隨之提高。反之，官股董監事比例提高，能夠抑制企業避稅行為。此外，當企業集團控制型態為單一家族，法人董事席次比率愈高，愈會進行避稅；當集團企業法人代表董事與關係人交易相互作用下，亦會顯著增加企業避稅行為。研究也發現，公司治理機制會影響企業避稅，提高獨立董事比率、董監持股比率越高以及降低經理人董監席次比率，均可減少公司避稅行為。本研究顯示在法人董事制度下衍生對董事會效能及公司治理的不良影響。

關鍵詞：法人董事、公司治理、有效稅率、財稅差異、避稅。

「政策與管理意涵」

本文以 2008 年~2012 年台灣上市公司驗證法人董事與企業避稅的關聯性。法人董事對董事會效能及公司治理產生的負面影響，促使企業避稅情形更加惡化，乃我國公司治理不容忽視的問題，研究結果可供證券主管機關與稅務主管機關了解法人董事與企業避稅間的關係，進而改善營所稅選案查核作業，透過加強租稅管理，嚇阻企業避稅。

* 本文通訊作者，國立雲林科技大學會計系，通訊地址：64002 雲林縣斗六市大學 3 段 123 號，電話：(05)534-2601，E-mail: wus@yuntech.edu.tw。作者由衷感謝主編及二位匿名評審委員之協助及寶貴意見。
邱敬賢，元智大學管理學院財務金融學群助理教授。黃淑惠，國立臺中科技大學財政稅務系教授。

魏妤珊 邱敬賢 黃淑惠

Legal Entity Director and Tax Aggressiveness: Evidence from Taiwan Stock Market

Yu-Shan Wei

Department of Accounting,
National Yunlin University of Science and Technology

Junmao Chiu

College of Management, Yuan Ze University

Shwu-Huei Huang

Department of Public Finance and Taxation,
National Taichung University of Science and Technology

This study examines whether the legal entity director and corporate governance mechanisms affect tax aggressiveness in Taiwan stock market. The empirical results show that higher legal entity directors could increase tax aggressiveness and the legal entity directors held by government could decrease tax aggressiveness. In addition, when the group enterprise controls by the family member or higher related party transactions, higher legal entity directors could increase tax aggressiveness more significantly. Finally, higher independent director, higher shareholding by directors and supervisors, and lower ratio of directors and supervisors held by manager could lead to decrease tax aggressiveness.

Key Words: Legal Entity Directors, Corporate Governance, Effective Tax Rates, Book-Tax Difference, Tax Aggressiveness.