



## The impact of labor investment inefficiency on tax avoidance

Amir Shams<sup>1\*</sup>, Ali Taghavi Moghaddam, Mina Jami, Mahmoud Nemati

<sup>1</sup>Assistant Prof., Department of Accounting, Torbat-e-Jam Branch, Islamic Azad University, Torbat-e-Jam, Iran

<sup>2</sup>Assistant Prof., Department of Accounting, Bojnourd Branch, Islamic Azad University, Bojnourd, Iran

<sup>3,4</sup>Management Department, Torbat-e Jam Branch, Islamic Azad University, Torbat-eJam, Iran

### Abstract

Labor efficiency investment means employing the optimal number of manpower in the organization. In contrast, labor investment inefficiency, which represents an important item in the input of corporate production costs, is a consequence of weak investment, financing, and corporate operations, and can reflect higher agency costs, inadequate oversight, and poor transparency and information exchange. The main purpose of this study is to investigate the relationship between labor investment inefficiency and tax avoidance in companies listed on the Tehran Stock Exchange. To test the research hypotheses, multiple linear regression model based on panel data has been used. The results of study of 140 companies listed on the Tehran Stock Exchange (980 observations year-firm) during the period 2012 to 2018 indicate that the labor investment inefficiency has a significant negative effect on tax avoidance. In fact, tax avoidance has been lower in companies with higher labor inefficiency. These results indicate the importance of companies paying more attention to the efficiency of labor investment in line with the company's tax avoidance activities.

**Keywords:** Labor investment efficiency, Tax avoidance, Effective tax rate.

\* Corresponding author: Amir Shams, Shams1122@gmail.com



## تأثیر ناکارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار بر اجتناب مالیاتی

استادیار، گروه حسابداری، واحد تربت جام، دانشگاه آزاد اسلامی، تربت جام، ایران  
استادیار، گروه حسابداری، واحد بجنورد، دانشگاه آزاد اسلامی، بجنورد، ایران  
گروه مدیریت، واحد تربت جام، دانشگاه آزاد اسلامی، تربت جام، ایران  
گروه مدیریت، واحد تربت جام، دانشگاه آزاد اسلامی، تربت جام، ایران

امیر شمس\*  
علی تقوی مقدم  
مینا جامی  
محمود نعمتی

### چکیده

کارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار به معنی به کارگیری تعداد بهینه‌ای از نیروی انسانی در سازمان است. در مقابل، ناکارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار، که نمایانگر یک قلم با اهمیت در ورودی مخارج تولید شرکت است، از پیامدهای ضعف در سرمایه‌گذاری، تأمین مالی و عملیات شرکت‌ها است و می‌تواند منعکس‌کننده هزینه‌های نمایندگی بالاتر، نظارت ناکافی و شفافیت و تبادل اطلاعات ضعیف باشد. هدف اصلی این پژوهش، بررسی ارتباط بین ناکارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار و اجتناب مالیاتی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. برای آزمون فرضیه‌های پژوهش از مدل رگرسیون خطی چندگانه براساس داده‌های تابلویی استفاده گردیده است. نتیجه بررسی ۱۴۰ شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران (۹۸۰ مشاهده سال-شرکت) طی بازه زمانی ۱۳۹۱ الی ۱۳۹۷ حاکی از آن است که ناکارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار اثر منفی و معناداری بر اجتناب مالیاتی دارد. در واقع، در شرکت‌هایی که ناکارایی سرمایه‌گذاری در نیروی کار بیشتر بوده است، اجتناب مالیاتی کمتر بوده است. این نتایج مبین اهمیت توجه بیشتر شرکت‌ها به مقوله کارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار در راستای فعالیت‌های اجتناب مالیاتی شرکت است.

**واژگان کلیدی:** کارایی سرمایه‌گذاری نیروی کار، اجتناب مالیاتی، نرخ مؤثر مالیاتی.