

**PENGARUH CAPITAL INTENSITY DAN THIN
CAPITALIZATION TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI
PEMODERASI**

TESIS



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (S2)
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR-E - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR-E
- Cetak dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



Balai
Sertifikasi
Elektronik

TESIS

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI

Menyetujui

Pembimbing I	Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. NIP.197311092010121001
Pembimbing II	Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. NIP.197105101999032001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetak dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Tesis oleh I Dewa Ayu Heriyanti telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Akuntansi (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha Pada tanggal 21 Juli 2026

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. NIP.197105101999032001
Anggota	Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. NIP.197311092010121001
Anggota	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Anggota	Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. NIP.197702012001121001

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana
Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan secara sungguh-sungguh bahwa tesis yang disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha merupakan hasil pemikiran dan karya saya sendiri. Setiap bagian yang memuat kutipan, gagasan, atau informasi yang berasal dari karya pihak lain telah dicantumkan sumber rujukannya secara jelas sesuai dengan norma, kaidah, dan etika penulisan karya ilmiah yang berlaku.

Apabila di kemudian hari terbukti bahwa seluruh atau sebagian isi tesis ini bukan merupakan hasil karya saya sendiri atau terdapat unsur plagiarisme di dalamnya, maka saya bersedia menerima konsekuensi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Negara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja, 21 Juni 2026



(I Dewa Ayu Heriyanti)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugrah-Nya, sehingga tesis yang berjudul *Pengaruh Capital Intensity Dan Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi* dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi S2 Akuntansi. terselesaikannya tesis ini telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijin penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut:

1. Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. sebagai pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberikan motivasi yang demikian bermakna, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam perjalanan studi dan penyelesaian tesis ini
2. Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. sebagai pembimbing II, yang dengan gaya dan pola komunikasi yang khas, telah melecut semangat, motivasi, dan harapan penulis selama penelitian dan penulisan naskah laporan tesis ini, sehingga tesis ini dapat terwujud dengan baik sesuai harapan
3. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. dan Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. sebagai penguji yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini
4. Koordinator Program Studi S2 Akuntansi dan staf dosen pengajar yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini
5. Direktur Pascasarjana Undiksha dan staf, yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini

6. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini
7. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi S2 Akuntansi yang dengan karakternya masing - masing telah banyak berkontribusi membentuk kedirian penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini
8. Bapak dan Mamak selaku orang tua penulis, yang telah banyak membantu secara material dan moral selama penyelesaian tesis ini.
9. Suami penulis yang telah mensupport dan selalu ada disaat penulis menemukan kendala dalam proses penyelesaian tesis ini.

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberkati imbalan yang sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonian dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam konstelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi masyarakat akademis, terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.

Singaraja, 21 Juni 2026

Penulis

I Dewa Ayu Heriyanti

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	17
1.3 Rumusan Masalah	18
1.4 Tujuan Penelitian	18
1.5 Manfaat penelitian	18
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	20
2.1 Landasan Teori	20
2.1.1 Teori Agensi	20
2.1.2 Teori Akuntansi Positif	21
2.1.3 Tax Avoidance	23
2.1.4 Capital Intensity	25
2.1.5 Thin Capitalization	26
2.1.6 Ukuran Perusahaan	28
2.2 Penelitian Terdahulu	29

2.3 Kerangka Penelitian	35
2.4 Hipotesis Penelitian	37
2.4.1 Pengaruh <i>Capital intensity</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	37
2.4.2 Pengaruh <i>Thin capitalization</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	39
2.4.3 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Dimoderasi Oleh Ukuran Perusahaan	40
2.4.4 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> Dengan Dimoderasi Oleh Ukuran Perusahaan	42
BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Rancangan Penelitian	44
3.2 Jenis dan Sumber Data	53
3.3 Metode Pengumpulan Data	53
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	53
3.5 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	57
3.5.1 Variabel Dependen	58
3.5.2 Variabel Independen	58
3.5.3 Variabel Moderasi	60
3.6 Teknik Analisa Data	61
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	61
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	61
3.6.3 Uji Hipotesis	63
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	67
4.1 Deskripsi Data Penelitian	67

4.2 Pengujian Hipotesis dan Analisis Data	68
4.2.1 Analisis Deskriptif	68
4.2.2 Pengujian Instrumen Penelitian	71
4.2.2.1 Uji Asumsi Klasik	71
4.2.2.1.1 Uji Autokorelasi	71
4.2.2.1.2 Uji Normalitas	72
4.2.2.1.3 Uji Multikolinieritas	73
4.2.2.1.4 Uji Heteroskedastisitas	74
4.1.5 Pengujian Hipotesis	75
4.1.5.1 Analisis Regresi Linier Berganda	75
4.1.5.2 Uji t (Uji Koefisien Regresi Secara Parsial)	76
4.1.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	77
4.1.5.3 Analisis Regresi Moderasi	78
4.3 Pembahasan	79
4.3.1 Pengaruh <i>Capital intensity</i> Terhadap <i>Tax avoidance</i>	80
4.3.2 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	82
4.3.3 Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	84
4.3.4 Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	87
4.4 Implikasi Penelitian	90
4.4.1 Implikasi Teoritis	91
4.4.2 Implikasi Praktis	91

4.4.3 Implikasi Kebijakan	92
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	94
5.1 Simpulan	94
5.2 Saran	95
DAFTAR PUSTAKA	97



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penerimaan Perpajakan dalam Realisasi APBN Tahun	
2021 - 2024	2
Tabel 1.2 Hasil ETR Tahun 2021 – 2024	6
Tabel 1.3 Nilai Total Aset Pada Perusahaan Sektor Properti dan Real Estate	
Periode 2021 – 2024	13
Tabel 3.1 Teknik Purposive Sampling	47
Tabel 3.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel	48
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif	61
Tabel 4.2 Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	63
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	64
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4.6 Hasil Regresi Linier Berganda	66
Tabel 4.7 Hasil Uji t	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinan	69
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Moderasi	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Penerimaan Pajak Sektoral Tahun 2021 - 2024	5
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	35
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	45



LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Penelitian	107
Lampiran 2 Tabulasi Data	116
Lampiran 3 Uji Statistik Deskriptif	124
Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik	125
Lampiran 5 Uji Hipotesis	127

