

ABSTRAK

Heriyanti, I Dewa Ayu, (2026), Pengaruh *Capital intensity* Dan *Thin capitalization* Terhadap *Tax avoidance* Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi

Pajak ialah penerimaan utama pendapatan negara yang bersifat wajib dan dipergunakan untuk kemakmuran rakyat, dengan kontribusi terbesar dalam APBN serta menunjukkan peningkatan dari tahun ke tahun. Meskipun kinerja penerimaan pajak terus membaik, pemerintah masih menghadapi tantangan dalam menekan praktik *tax avoidance*. Secara sektoral, sektor properti dan real estate menunjukkan potensi tinggi praktik pengelakan fiskal yang tergambar dari rendahnya *Effective Tax Rate* (ETR) dan penurunan kinerja penerimaan. Praktik ini dilakukan melalui berbagai celah regulasi dan dipengaruhi oleh konflik kepentingan dalam teori keagenan. Faktor seperti *capital intensity* dan *thin capitalization* turut mendorong *tax avoidance* melalui pengurangan laba kena pajak, sedangkan ukuran perusahaan berperan dalam menentukan kemampuan dan strategi perusahaan dalam memanfaatkan celah perpajakan, meskipun pengaruhnya masih menunjukkan hasil yang tidak konsisten. Pendekatan kuantitatif dipilih sebagai metode penelitian dengan analisis regresi linier berganda dan analisis regresi moderasi dengan memproses data melalui STATA versi 17. Cara pengambilan sampel yang diterapkan adalah *purposive sampling*, dari 65 perseroan diperoleh sampel sebanyak 180. Temuan telaah menunjukkan bahwa *tax avoidance* dipengaruhi oleh *capital*, secara signifikan *tax avoidance* tidak berpengaruh oleh *thin capitalization*, dan ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *capital intensity* maupun *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*. Temuan ini menandakan bahwa besar kecilnya perusahaan tidak memengaruhi kecenderungan perusahaan dalam menggunakan utang serta kepemilikan aset tetap sebagai sarana pengelolaan pajak.

Kata Kunci : *Capital intensity*, *Thin capitalization*, *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan

ABSTRACT

Heriyanti, I Dewa Ayu, (2026), *The Effect of Capital intensity and Thin capitalization on Tax avoidance with Firm Size as a Moderating Variable*

Taxes constitute the primary source of mandatory state revenue utilized for public welfare, representing the largest contribution to the state budget (APBN) and demonstrating year-on-year growth. Despite improving tax revenue performance, the government continues to face challenges in curbing tax avoidance practices. At the sectoral level, the property and real estate sector exhibits a high potential for tax avoidance, evidenced by low Effective Tax Rates (ETR) and declining revenue performance. Such practices exploit regulatory loopholes and are influenced by conflicts of interest inherent in agency theory. Factors such as capital intensity and thin capitalization drive tax avoidance by reducing taxable income, while firm size plays a role in determining a company's capacity and strategy to exploit tax loopholes—though the impact of firm size remains inconsistent across studies. This study employs a quantitative approach utilizing multiple linear regression and moderated regression analysis, with data processed via STATA version 17. Purposive sampling was used, resulting in a sample of 180 observations derived from 65 companies. The findings indicate that tax avoidance is influenced by capital intensity; however, thin capitalization does not significantly affect tax avoidance, and firm size fails to moderate the impact of either capital intensity or thin capitalization on tax avoidance. These results suggest that the size of a company does not influence its propensity to utilize debt or fixed asset holdings as mechanisms for tax management.

Keywords: Capital intensity, Thin capitalization, Tax Avoidance, Company Size

