

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP PENGHINDARAN  
PAJAK DENGAN KECAKAPAN MANAJERIAL SEBAGAI  
PEMODERASI**

Florentina Suci Nur Widyasari

19/441365/EK/22383

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Gadjah Mada

[florentinasnw@mail.ugm.ac.id](mailto:florentinasnw@mail.ugm.ac.id)

Dosen Pembimbing: Dr. Puspita Ghaniy Anggraini, S.E.

**Intisari**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak yang dimoderasi oleh kecakapan manajerial. Sampel yang digunakan adalah perusahaan infrastruktur dan keuangan periode 2019-2021 dengan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh observasi 204 sampel. Pendekatan yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak, dan kecakapan manajerial dapat melemahkan pengaruh positif *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak.

**Kata kunci:** *thin capitalization*, penghindaran pajak, kecakapan manajerial

### ***Abstract***

*This study aims to examine the effect of thin capitalization on tax avoidance moderated by managerial ability. The samples used were infrastructure and financial companies for the 2019-2021 period using the purposive sampling method, so that 204 sample observations are obtained. The approach used is panel data regression. The results showed that thin capitalization has a positive effect on tax avoidance, and managerial ability can weaken the positive effect of thin capitalization on tax avoidance.*

**Keywords:** *thin capitalization, tax avoidance, managerial ability*