

**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI PADA PERUSAHAAN  
SEKTOR ENERGI**

Rizka Nur Amalia

20/454809/EK/22773

Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Gadjah Mada

[rizkanur02@mail.ugm.ac.id](mailto:rizkanur02@mail.ugm.ac.id)

Dosen Pembimbing: Dr. Ahmad Amin, S.E., M.Sc.

**Intisari**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *thin capitalization* dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak dengan mempertimbangkan kepemilikan institusional sebagai variabel pemoderasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2023. Berdasarkan metode *purposive sampling*, diperoleh sebanyak 120 sampel (tahun-perusahaan). Metode analisis yang digunakan adalah *multiple linear regression analysis* dan *moderated regression analysis*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *thin capitalization* dan profitabilitas berpengaruh signifikan positif terhadap penghindaran pajak. Selain itu, kepemilikan institusional mampu memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak. Namun, pengaruh *thin capitalization* terhadap penghindaran pajak tidak dimoderasi oleh kepemilikan institusional.

Kata kunci: *thin capitalization*, profitabilitas, penghindaran pajak, kepemilikan institusional

### ***Abstract***

*This study aims to examine the effect of thin capitalization and profitability on tax avoidance, considering institutional ownership as a moderating variable. The data used in this research consists of secondary data obtained from the financial reports of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019-2023. Based on the purposive sampling method, a total of 120 firm-year observations were obtained. The analysis methods used are multiple linear regression analysis and moderated regression analysis. The results indicate that both thin capitalization and profitability have a significant positive effect on tax avoidance. Additionally, institutional ownership moderates the relationship between profitability and tax avoidance. However, institutional ownership does not moderate the relationship between thin capitalization and tax avoidance.*

*Keywords: thin capitalization, profitability, tax avoidance, institutional ownership*