

# ***The Effect of Thin Capitalization and Capital Intensity on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a Moderating Variable***

***By Yeni Arifah***

## ***Abstract***

*This research is a quantitative study that aims to determine the effect of thin capitalization and capital intensity on tax avoidance with institutional ownership as a moderating variable. This study uses the Abnormal Book Tax Difference (ABTD) to measure tax avoidance. The object of this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2020 period, with a total sample of 74 companies. The technique for analyzing data in this research used a regression model selection test, classical assumption test, multiple linear regression test, and hypothesis testing using STATA program and use significance level of 5% (0.05). The results of this study indicate that (1) thin capitalization has no effect on tax avoidance, (2) capital intensity has a significant positive effect on tax avoidance, and (3) institutional ownership is able to moderate the effect of thin capitalization on tax avoidance, and (4) institutional ownership cannot moderate the effect of capital intensity on tax avoidance.*

*Keywords: Thin Capitalization, Capital Intensity, Institutional Ownership, Tax Avoidance.*

# **Pengaruh *Thin Capitalization* dan *Capital Intensity* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi**

**Oleh Yeni Arifah**

## **Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh *thin capitalization* dan *capital intensity* terhadap *tax avoidance* dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan *Abnormal Book Tax Difference* (ABTD) untuk mengukur *tax avoidance*. Objek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020, dengan total sampel sebanyak 74 perusahaan. Teknik untuk menganalisis data pada penelitian ini menggunakan uji pemilihan model regresi, uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda, dan uji hipotesis dengan program STATA dan tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil dari pengujian diperoleh bahwa (1) *thin capitalization* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, (2) *capital intensity* berpengaruh signifikan positif terhadap *tax avoidance*, (3) kepemilikan institusional dapat memoderasi pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*, dan (4) kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi pengaruh *capital intensity* terhadap *tax avoidance*. .

**Kata kunci:** *Thin Capitalization*, *Capital Intensity*, Kepemilikan Institusional, *Tax Avoidance*.