

The Effect of *Leverage* and *Capital intensity* on Tax Avoidance with Institutional Ownership as a moderating variables

By Fitria Anggraini

Abstract

This study is a quantitative research aimed at examining the effect of leverage and capital intensity on tax avoidance, with institutional ownership as a moderating variable. The research utilizes secondary data derived from audited financial statements of companies in the Primary Consumer Goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019–2023 period. The sample was selected using a purposive sampling method based on specific criteria, resulting in 304 samples for this study. Hypotheses were tested using Multiple Linear Regression Analysis, performed with STATA version 17.0 software at a 5% (0.05) significance level. The findings indicate that: (1) leverage does not significantly influence tax avoidance, (2) capital intensity has no significant effect on tax avoidance, (3) institutional ownership fails to moderate the relationship between leverage and tax avoidance, and (4) institutional ownership is unable to moderate the relationship between capital intensity and tax avoidance.

Keywords: *leverage, capital intensity, tax avoidance, institutional ownership of primary consumer goods.*

Pengaruh *Leverage* dan *Capital intensity* terhadap *Tax Avoidance* dengan Kepemilikan Insitusal sebagai variabel moderasi

Oleh Fitria Anggraini

Abstrak

Penelitian ini adalah studi kuantitatif yang bertujuan untuk mengevaluasi pengaruh leverage dan intensitas modal terhadap penghindaran pajak, dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder berupa laporan keuangan yang telah diaudit dari perseroan-perseroan di sektor Barang Konsumen Primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019–2023. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode purposive sampling berdasarkan sejumlah kriteria tertentu, menghasilkan total 304 sampel. Pengujian hipotesis dilakukan melalui Analisis Regresi Linear Berganda menggunakan perangkat lunak STATA versi 17.0 pada tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil analisis menunjukkan bahwa: (1) leverage tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, (2) intensitas modal juga tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, (3) kepemilikan institusional tidak dapat memoderasi hubungan antara leverage dan penghindaran pajak, serta (4) kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi hubungan antara intensitas modal dan penghindaran pajak.

Kata Kunci: *leverage, capital intensity, tax avoidance*, kepemilikan institusional barang konsumen primer.