

The Influence of ESG Disclosure, Capital intensity, and Business Strategy on Tax Avoidance

By Rahmadhaniyati Nur Khaliza

Abstract

This quantitative study aims to analyze the influence of Environmental, Social, and Governance (ESG) disclosure, capital intensity, and business strategy on tax avoidance. The data used are secondary data obtained from annual reports and sustainability reports of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2023–2025 period. The sampling technique used was purposive sampling. This study employed an unbalanced panel dataset consisting of 99 observations. Panel data regression analysis was conducted using STATA 17 with a significance level of 5%. The results indicate that ESG disclosure has a positive effect on tax avoidance, while capital intensity has no effect, and business strategy has a negative effect on tax avoidance. These findings suggest that companies with higher levels of ESG disclosure tend to engage in higher levels of tax avoidance, whereas the proportion of fixed assets and the business strategy adopted by the company are not significant determinants of tax avoidance practices among the sampled manufacturing companies.

Keywords: ESG disclosure, capital intensity, business strategy, tax avoidance

Pengaruh ESG *Disclosure*, *Capital Intensity*, dan *Business Strategy* terhadap *Tax Avoidance*

Oleh Rahmadhaniyati Nur Khaliza

Abstrak

Penelitian kuantitatif ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pengungkapan *Environmental, Social, dan Governance* (ESG), *capital intensity*, dan *business strategy* terhadap *tax avoidance*. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2023–2025. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data panel tidak seimbang (*unbalanced panel data*) dengan jumlah 99 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel dengan bantuan STATA 17 pada tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengungkapan ESG berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, sedangkan *capital intensity* tidak berpengaruh, dan *business strategy* berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*. Temuan ini mengindikasikan bahwa perusahaan dengan tingkat pengungkapan ESG yang lebih tinggi cenderung memiliki tingkat *tax avoidance* yang lebih tinggi, sementara proporsi aset tetap dan strategi bisnis yang diterapkan perusahaan bukan merupakan faktor yang signifikan dalam menentukan praktik *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang menjadi sampel penelitian.

Kata kunci: Pengungkapan ESG, intensitas aset tetap, strategi bisnis, penghindaran pajak