



Similarity Report

Metadata

Name of the organization

Universitas Muhammadiyah Sidoarjo

Title

MEI DWI WULANDARI_212010300027_SEMUA BAB

Author(s) Coordinator






perpustakaan umsidapet

Organizational unit

Perpustakaan

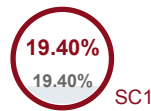
Alerts

In this section, you can find information regarding text modifications that may aim at temper with the analysis results. Invisible to the person evaluating the content of the document on a printout or in a file, they influence the phrases compared during text analysis (by causing intended misspellings) to conceal borrowings as well as to falsify values in the Similarity Report. It should be assessed whether the modifications are intentional or not.

Characters from another alphabet		1
Spreads		0
Micro spaces		85
Hidden characters		0
Paraphrases (SmartMarks)		114

Record of similarities

SCs indicate the percentage of the number of words found in other texts compared to the total number of words in the analysed document. Please note that high coefficient values do not automatically mean plagiarism. The report must be analyzed by an authorized person.

**25**

The phrase length for the SC 2

7021

Length in words

53058

Length in characters

Active lists of similarities

This list of sources below contains sources from various databases. The color of the text indicates in which source it was found. These sources and Similarity Coefficient values do not reflect direct plagiarism. It is necessary to open each source, analyze the content and correctness of the source crediting.

The 10 longest fragments

Color of the text

NO	TITLE OR SOURCE URL (DATABASE)	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	http://eprints.umsb.ac.id/1153/1/Artikel.pdf	29 0.41 %
2	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/4238/30279/34132	26 0.37 %
3	Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak melalui Tata Kelola Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek In Nurul Hidayah;	25 0.36 %

4	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/4238/30279/34132	24 0.34 %
5	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/4238/30279/34132	24 0.34 %
6	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/4238/30279/34132	24 0.34 %
7	PENGARUH THIN CAPITALIZATION, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE Danilla Claudia, Dwi Septiani;	23 0.33 %
8	Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak melalui Tata Kelola Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek In Nurul Hidayah;	22 0.31 %
9	https://ijppr.umsida.ac.id/index.php/ijppr/article/view/1373/1194	22 0.31 %
10	https://openjournal.unpam.ac.id/index.php/PIM/article/view/44249/21182	20 0.28 %

from RefBooks database (6.81 %)

NUMBER OF IDENTICAL WORDS
(FRAGMENTS)

Source: Paperity

1	Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak melalui Tata Kelola Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek In Nurul Hidayah;	314 (28) 4.47 %
2	Return On Asset, Intensitas Modal, Tax Avoidance: Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi Ahmad Ghozali;	38 (3) 0.54 %
3	PENGARUH THIN CAPITALIZATION, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE Danilla Claudia, Dwi Septiani;	29 (2) 0.41 %
4	Pengaruh Thin Capitalization Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2022 Prada Chanda, Fedi Ameraldo, Rizki Marsi Fella;	23 (2) 0.33 %
5	Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Deni saputra, Dwi Rindy Citra, Yulita Ranti Herma;	14 (2) 0.20 %
6	Pengaruh Multinationality, Tax Haven, Thin Capitalization, dan Firm Size terhadap Tax Avoidance Zubir Zubir,Zanra Sri Wahyuni;	14 (2) 0.20 %
7	ANALISA TAX AVOIDANCE DENGAN SALES GROWTH SEBAGAI VARIABEL MODERASI Mikrad Mikrad, Fathiya Luthfita,Sarra Hustna;	14 (2) 0.20 %
8	ANALISIS PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KOMISARIS INDEPENDEN, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018) Widaryanti Widaryanti;	13 (1) 0.19 %
9	Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Karakteristik Komite Audit terhadap Tax Avoidance dengan CSR sebagai Variabel Intervening Rika Rudiatur, Diah Hari Suryaningrum;	9 (1) 0.13 %
10	PENGARUH DEBT COVENANT, LEVERAGE, GROWTH OPPORTUNITIES DAN FINANCIAL DISTRESS TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Pada Perusahaan Sub Sektor Transportasi yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia BEI Periode (2017-2019) Muhammad Ahyaruddin,Yanti Faizah Hardi, Zul Azmi;	5 (1) 0.07 %

11 Sector-Specific Strategies: How Consumer Goods Companies Navigate Tax Avoidance
Iis Dayanti, Dian Sulistyorini Wulandari, Erlina Djatnicka; 5 (1) 0.07 %

from the home database (0.00 %) ■

NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	-------	---------------------------------------

from the Database Exchange Program (0.00 %) ■

NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	-------	---------------------------------------

from the Internet (12.59 %) ■

NO	SOURCE URL	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/4238/30279/34132	192 (13) 2.73 %
2	http://repo.undiksha.ac.id/19661/9/2017051052-LAMPIRAN.pdf	81 (14) 1.15 %
3	https://ijppr.umsida.ac.id/index.php/ijppr/article/view/1373/1194	75 (7) 1.07 %
4	http://repository.ub.ac.id/182512/12/ayu%20astari.pdf	70 (10) 1.00 %
5	https://jurnalakuntansi.stienganjuk.ac.id/index.php/jai/article/download/11/12	57 (9) 0.81 %
6	https://jurnal.ranahresearch.com/index.php/R2J/article/view/1046	35 (5) 0.50 %
7	https://jurnal.kdi.or.id/index.php/eb/article/download/1187/661	30 (2) 0.43 %
8	http://eprints.umsb.ac.id/1153/1/Artikel.pdf	29 (1) 0.41 %
9	https://www.academia.edu/76219253/Transfer_Pricing_Thin_Capitalization_Financial_Distress_Earning_Management_dan_Capital_Intensity_Terhadap_Tax_Avoidance_Dimoderasi_oleh_Sales_Growth	26 (4) 0.37 %
10	https://www.academia.edu/105866051/The_Effect_of_Management_Compensation_Thin_Capitalization_and_Sales_Growth_on_Tax_Avoidance_with_Institutional_Ownership_as_Moderation	26 (4) 0.37 %
11	https://jurnal.untan.ac.id/index.php/ejafe/article/downloadSuppFile/46276/5681	26 (4) 0.37 %
12	https://journal.umpo.ac.id/index.php/JAPP/article/download/4949/2673	20 (3) 0.28 %
13	https://openjournal.unpam.ac.id/index.php/PIM/article/view/44249/21182	20 (1) 0.28 %
14	https://eprints.umm.ac.id/id/eprint/7112/3/BAB%20II.pdf	18 (3) 0.26 %
15	https://repositori.unimma.ac.id/3796/1/17.0102.0066_COVER_BAB%20I_BAB%20II_BAB%20III_BAB%20IV_DAFFTAR%20PUSTAKA%20-%20Falakxa.pdf	18 (3) 0.26 %
16	http://repository.iainkudus.ac.id/11989/7/7.%20BAB%20IV.pdf	17 (2) 0.24 %
17	http://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=3305807&val=29013&title=PENGARUH%20THIN%20CAPITALIZATION%20KARAKTER%20EKS EKUTIF%20CSR%20DAN%20PROFITABILITAS%20TERHADAP%20TINDAKAN%20PENGHINDARAN%20PAJAK	15 (1) 0.21 %
18	https://ejournal.uin-suska.ac.id/index.php/jot/article/download/29737/10833	12 (1) 0.17 %
19	https://media.neliti.com/media/publications/474198-none-0ea0d5b5.pdf	11 (1) 0.16 %
20	https://journal.yrpioku.com/index.php/msej/article/download/5240/3019	11 (1) 0.16 %
21	https://media.neliti.com/media/publications/284417-analisis-faktor-faktor-yang-memengaruhi-4630af9a.pdf	11 (1) 0.16 %

22	https://ejournal.upi.edu/index.php/JRAK/article/download/29256/16033	10 (1) 0.14 %
23	http://eprints.perbanas.ac.id/12053/4/BAB%20II.pdf	10 (1) 0.14 %
24	https://theses.uinmataram.ac.id/5355/1/FADLIA%20GALIB%20200502053.pdf	10 (1) 0.14 %
25	http://repository.teknokrat.ac.id/5411/1/skripsi19412066.pdf	9 (1) 0.13 %
26	https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/download/4933/4945/	9 (1) 0.13 %
27	http://repository.stiedewantara.ac.id/1877/6/13%20BAB%20III%20METODE%20PENELITIAN.pdf	8 (1) 0.11 %
28	https://openjournal.unpam.ac.id/index.php/SAKUNTALA/article/view/13712/pdf	6 (1) 0.09 %
29	https://repository.unipasby.ac.id/id/eprint/4813/5/5.%20LAMPIRAN.pdf	6 (1) 0.09 %
30	http://36.95.239.66/169/3/Abstrak_B51111038.pdf	6 (1) 0.09 %
31	https://eprints.ums.ac.id/98210/11/Naskah%20Publikasi%20Ilmiah.pdf	5 (1) 0.07 %
32	https://www.academia.edu/124170212/The_Effects_of_Transfer_Pricing_Thin_Capitalization_Firm_Size_and_Tax_Haven_Country_Utilization_on_Tax_Aggressiveness	5 (1) 0.07 %

List of accepted fragments (no accepted fragments)

NO	CONTENTS	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	----------	---------------------------------------

Leverage, Firm Size, **Thin Capitalization, Corporate Social Responsibility, Capital Intensity on Tax Avoidance** with **Corporate Governance as a Moderating Variable (Study of Transportation Sub-Sector Service Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2023)** [Leverage, Firm Size, Corporate Social Responsibility, Thin Capitalization, **Capital Intensity terhadap Tax Avoidance** dengan Corporate Governance **sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Perusahaan Jasa Sub-Sektor Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023)**] Mei Dwi Wulandari ¹⁾, Herman Ernandi ²⁾ **1)Program Studi Akuntansi, Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia 2)Program Studi Akuntansi, Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia *Email Penulis Korespondensi : hermanernandi@umsida.ac.id**

Abstract.

This study aims to examine the extent of leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility and capital intensity on tax avoidance through corporate governance as a moderating variable. The data source comes from the financial statements of manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange, especially those engaged in the transportation sector, during the period 2019 to 2023. The sample selection was carried out purposively, with a total of 70 observation units. The analytical approach adopted is Smart Partial Least Square (SmartPLS). The research findings indicate that company size, thin capitalization, and capital intensity have a significant effect on tax avoidance. In contrast, leverage and corporate social responsibility do not show a significant correlation. In addition, corporate governance represented by the presence of independent commissioners has been shown to be able to reduce or strengthen the effect of company size, social responsibility, and capital intensity on tax avoidance. However, this moderation mechanism does not apply to the effects of leverage or thin capitalization.

Keywords - leverage; firm size; thin capitalization; corporate social responsibility; capital intensity

Abstrak.

Penelitian ini dimaksudkan untuk meneliti sejauh mana dari leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility dan capital intensity terhadap tax avoidance melalui corporate governance sebagai variabel moderasi. Sumber data berasal dari laporan keuangan perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, khususnya yang bergerak dalam bidang transportasi, selama kurun waktu 2019 hingga 2023. Pemilihan sampel dilakukan secara purposif, dengan total 70 unit observasi. Pendekatan analitis yang diadopsi adalah Smart Partial Least Square (SmartPLS). Temuan riset mengindikasikan bahwa ukuran perusahaan, kapitalisasi tipis, serta intensitas modal memiliki pengaruh yang nyata terhadap penghindaran pajak. Sebaliknya, leverage dan tanggung jawab sosial korporat tidak menunjukkan korelasi yang signifikan. Selain itu, tata kelola perusahaan yang diwakili oleh keberadaan komisaris independen terbukti mampu mereduksi ataupun memperkuat pengaruh ukuran perusahaan, tanggung jawab sosial, serta intensitas modal terhadap penghindaran pajak. Namun, mekanisme moderasi ini tidak berlaku bagi pengaruh leverage maupun kapitalisasi tipis.

Kata Kunci - leverage; firm size; thin capitalization; corporate social responsibility; capital intensity

1. Pendahuluan

Pajak pada dasarnya merupakan kewajiban penting warga negara terhadap pemerintah, dan harus dibayarkan menurut jumlah yang telah ditentukan tergantung pada kekayaan dan karakter personal serta digunakan untuk membiayai pengeluaran negara. Pajak merupakan hal yang diatur dalam peraturan perundang-undangan, dalam sudut pandang yuridis ini pajak merupakan kewajiban bagi masyarakat untuk membayar kepada negara. Dari sudut pandang akuntansi, pajak adalah biaya atau pengeluaran yang dimaksudkan untuk mengurangi laba bersih, sehingga bertolak-belakang dengan tujuan entitas bisnis apa pun yang ingin memperoleh keuntungan besar. Faktor tersebut yang menjadikan pajak sebagai beban

yang dapat memicu terjadinya meminimalisir terhadap pembayaran pajak perusahaan. Usaha meminimalkan beban pajak dapat dilakukan secara legal maupun ilegal. Kegiatan pemungutan pajak yang sah disebut tax avoidance sedangkan kegiatan pemungutan pajak yang tidak sah disebut tax evasion. Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) merupakan cara yang sah untuk menghindari pajak tanpa melanggar hukum oleh **wajib pajak untuk mengurangi jumlah pajak yang terutang dengan** mencari celah hukum. Pemerintah fokus pada pajak karena pajak adalah sumber pendapatan terbesar pemerintah. Pajak merupakan dasar terpenting APBN adapun tujuannya guna mendorong rencana pembangunan nasional dan mencapai kemakmuran generik pada aneka macam sektor kehidupan. Pemerintah berusaha meningkatkan pendapatan melalui kantor pajak, namun hal ini tidak selaras dengan tujuan perusahaan dalam membayar pajak yang berusaha menekan biaya-biaya yang dibayarkan untuk meningkatkan keuntungan. Keadaan ini menimbulkan perbedaan tujuan antara fiskus (pemerintah) dan badan usaha (agen). Fiskus sebagai prinsipal ingin memperoleh penerimaan pajak yang sebesar-besarnya, akan tetapi badan usaha (agen) sebagai konsumen berusaha membayar pajak seringan mungkin pada negara. Dalam konteks teori agensi, perbedaan kepentingan ini mendorong wajib pajak atau manajemen perusahaan untuk melakukan perencanaan pajak, termasuk tax avoidance [1]. Namun dari sisi negara Tax avoidance dapat mempengaruhi tingkat pendapatan negara sebagaimana dapat dilihat dengan tabel seperti dibawah ini: Tabel 1.

Rincian Target dan Capaian Penerimaan Pajak Tahun 2019-2023

(dalam Triliun Rupiah)	Tahun	Target	Realisasi	Prosentase (%)
2019	1.577,56	1.332,06	84,44	
2020	1.198,82	1.069,97	89,25	
2021	1.229,58	1.277,53	103,90	
2022	1.716,76	1.506,90	87,78	
2023	1.818,24	1.867,87	102,73	

Sumber : Laporan Kinerja Direktorat Jenderal Pajak 2019 - 2023

Tabel di atas mengindikasikan realisasi penerimaan pajak belum optimal dari target yang telah ditentukan. Masih adanya penurunan tingkat realisasi ini mengindikasikan adanya praktik penghindaran pembayaran pajak yang dilakukan oleh wajib pajak. Ada beberapa aspek yang dapat mendorong tindakan perilaku tax avoidance, seperti leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility, serta capital intensity. Dimana corporate governance yang baik juga menjadi tolak ukur guna meminimalisir perilaku tax avoidance, karena tata kelola perusahaan termasuk sarana bagi perusahaan untuk mengelola perusahaannya dengan baik.

Dalam penelitian ini, peneliti memilih perusahaan jasa sub sektor transportasi sebagai objek penelitian karena merupakan sektor yang mempunyai peran krusial dalam kehidupan masyarakat, didorong oleh peningkatan permintaan masyarakat untuk mobilitas dan pengiriman barang ke seluruh wilayah memiliki berbagai jenis produk dengan tingkat kompleksitas dan intensitas transaksi yang cukup tinggi sehingga memiliki peluang untuk perusahaan melakukan penghindaran pajak. Adapun tingkat pertumbuhan sektor transportasi dapat kita telusur pada tabel berikut :

Tabel 2

Laju Pertumbuhan PDB Sektor Transportasi dan Pergudangan Tahun 2019-2023

Tahun	Tingkat Pertumbuhan (%)
2019	6,38
2020	-15,05
2021	3,24
2022	19,87
2023	13,96

Sumber : Laporan Badan Pusat Statistik Tahun 2019-2023

Tabel diatas menunjukkan bahwa perusahaan transportasi mengalami peningkatan maupun penurunan laju PDB. Penurunan laju yang terjadi pada tahun 2020 merupakan dampak dari adanya pandemi Covid, karena perusahaan transportasi mengalami dampak besar akibat pandemi ini. Dengan terdampaknya virus Covid menjadikan perusahaan mengalami kerugian sehingga membutuhkan dana untuk menjalankan atau melanjutkan operasionalnya. Perusahaan dengan kondisi kesulitan keuangan akan cenderung melakukan penghindaran pajak untuk mengurangi arus kas keluar dan beban perusahaan untuk mendanai operasional perusahaan. Seiring berjalannya waktu sektor transportasi mengalami pemulihan laju pertumbuhan PDB, namun prosentase pajak yang dilaporkan dari perusahaan transportasi merupakan sektor penyumbang pajak terendah ketiga pada tahun 2023 dan penyumbang pajak terendah pertama pada tahun 2020. Hal ini menjadi salah satu data pendukung indikasi besarnya tindakan penghindaran pajak pada sektor transportasi, sehingga subjek penelitian ini diterapkan pada sektor transportasi.

Leverage merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi

kewajiban- kewajiban jangka panjangnya [2]. Leverage juga mempengaruhi tax avoidance karena besarnya leverage yang dimiliki perusahaan digunakan sebagai sarana untuk mengurangi beban pajak perusahaan karena penggunaan utang akan menimbulkan pengeluaran berupa beban bunga. Akibatnya dapat mengurangi besarnya keuntungan yang diperoleh perusahaan, dimana keuntungan perusahaan ini menjadi salah satu landasan pengenaan pajak perusahaan. Leverage berpengaruh terhadap tax avoidance menurut [4]. Selain itu memperlihatkan dimana hipotesis leverage tidak berpengaruh terhadap tax avoidance [5].

Firm size ialah skala dimana perusahaan digolongkan atau dipertimbangkan menurut berbagai aspek besar dan kecil, melalui total aset, rata-rata total aset jumlah penjualan dan rata-rata jumlah pendapatan yang diperoleh perusahaan. Semakin banyak aset, semakin besar firm size. Semakin besar perusahaan maka semakin banyak transaksi yang dilakukan dan semakin rumit pula kompleksitasnya. Oleh karena itu, dapat diasumsikan bahwa semakin luas suatu wilayah maka semakin banyak pula ruang yang wajib pajak dapat dimanfaatkan guna melakukan tindakan tax avoidance. Firm size berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance [6]. Selain itu menjelaskan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance [3].

Thin capitalization adalah penyusunan kapital entitas memakai gabungan kepemilikan hutang yang besar dengan modal kecil. Thin capitalization adalah strategi yang biasa dilakukan oleh beberapa perusahaan untuk menekan jumlah pajak yang harus dibayar. **Perusahaan dapat menjadikan beban bunga sebagai taktik untuk memperkecil dasar pengenaan pajak atau penghasilan kena pajak (deductible expense).** Hal itu dapat menyebabkan penghasilan kena pajak menjadi lebih rendah. Pengurangan tersebut akan berdampak makro terhadap berkurangnya potensi penerimaan pajak negara. **Hal ini dikarenakan berbeda dengan dividen, utang dapat meningkatkan nilai perusahaan dengan adanya insentif pajak berupa beban bunga pinjaman** [7]. Berdasar penelitian menjelaskan bahwa thin capitalization berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance [8]. Sedangkan penelitian selanjutnya menjelaskan bahwa **thin capitalization tidak berpengaruh terhadap** tax avoidance [9].

Corporate social responsibility merupakan upaya perusahaan dengan tujuan mempertinggi citranya pada mata publik menggunakan acara-acara amal baik yg bersifat eksternal juga internal. Upaya corporate social responsibility dianggap sebagai harapan masyarakat, mendorong badan usaha untuk menyalurkan tindakan. Pengeluaran tanggung jawab sosial perusahaan memungkinkan perusahaan mengurangi keuntungan pajak karena meremehkan laba kena pajak dan utang pajak. Perusahaan dapat menggunakan tanggung jawab sosial perusahaan untuk terlibat dalam taktik penghindaran pajak. Tanggung jawab sosial perusahaan bertindak sebagai pengurang pajak dan membantu memitigasi dampak negatif dari aktivitas penghindaran pajak yang agresif dengan konvensi yang telah ditetapkan dan nilai-nilai masyarakat. Dalam penelitian menjelaskan bahwa corporate social responsibility berpengaruh terhadap tax avoidance [6]. Sedangkan pada penelitian lain menjelaskan corporate social responsibility berpengaruh tidak signifikan terhadap tax avoidance [11].

Capital intensity merupakan rasio intensitas modal dimana perusahaan menggunakan saham yang dimiliki untuk diinvestasikan dalam bentuk aset tetap. Jika suatu perusahaan mempunyai jumlah aktiva tetap yang banyak maka biaya penyusutan akan tinggi, yang tentunya akan berdampak pada menurunnya laba perusahaan, dan pada saat yang sama beban pajak perusahaan juga akan berkurang. Dalam penelitian menjelaskan bahwa intensitas modal berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance [1]. Sedangkan penelitian memaparkan bahwa capital intensity berpengaruh tidak signifikan terhadap tax avoidance [12].

Corporate governance atau tata kelola perusahaan merupakan seperangkat peraturan yang dirancang untuk memberikan kepemimpinan dan kendali kepada perusahaan dan untuk memastikan bahwa hal ini dilaksanakan di dalam perusahaan dengan cara yang berfungsi sesuai dengan tujuan stakeholder. Untuk memastikan kelangsungan hidup perusahaan, perusahaan tidak hanya harus menghasilkan keuntungan tetapi juga memikul semua tanggung jawab sosial. Terkait tata kelola perusahaan, penting jika konsep tersebut diterapkan secara internal dan dengan pengawasan yang baik, maka tata kelola perusahaan yang baik akan selaras dengan pemenuhan kewajiban perpajakannya juga terjamin.

Berdasar fenomena dan penjelasan latar belakang diatas, maka masalah utama penelitian ini adalah leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility serta capital intensity berpengaruh terhadap tax avoidance dan apakah corporate governance mampu memoderasi hubungan leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility serta capital intensity terhadap tax avoidance.

Pembahasan penelitian ini mempunyai tujuan guna memahami pengaruh "leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility serta capital intensity" terhadap "tax avoidance" melalui "corporate governance" yang diprosikan oleh proporsi dewan komisaris independen yang diambil dari luar entitas selaku variabel pemoderasi. Inkonsistensi pada penelitian sebelumnya menjadikan tax avoidance masih merupakan subjek yang layak untuk dipelajari. Selain itu, praktik penghindaran pajak masih menjadi masalah yang cukup populer. Hal ini disebabkan oleh sifat penghindaran pajak yang sah, yang digunakan oleh wajib pajak guna memperkecil kewajiban pajak mereka. Penelitian ini lebih menarik untuk dilakukan dengan terdapatnya corporate governance sebagai variabel moderasi yang akan memperlemah atau memperkuat pengaruh hubungan leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility serta capital intensity terhadap tax avoidance.

Penelitian ini mempraktikkan teori keagenan atau agency theory sebagai teori dasar. Teori keagenan adalah teori yang menjabarkan tentang keterkaitan antara agen sebagai pihak yang mengoperasikan entitas dan prinsipal selaku otoritas pajak atau fiskus. Otoritas pajak atau yang bisa disebut prinsipal merupakan bagian yang memastikan kepatuhan perpajakan terhadap perusahaan dan perusahaan atau agen merupakan sebagai pihak yang bertanggung jawab untuk mengoperasikannya dengan mematuhi peraturan pajak. Permasalahan agensi terjadi antara pemerintah menjadi otoritas pajak yang ingin memaksimalkan penghasilan pajak dan manajemen entitas yang berusaha mencapai banyak keuntungan melalui pengurangan kewajiban pajak. Pada self-assessment system wajib pajak bertindak sebagai penagak kewajiban perpajakannya, sedangkan fiskus menjalankan kiprah sebagai prinsipal. Dalam upaya menjaga kepentingannya, wajib pajak (agen) akan melakukan serangkaian tindakan dengan tujuan mengurangi beban pajak [14]. Konsep ini sesuai bahwa pihak manajemen mampu berperan sebagai pihak agen yang dapat melakukan segala cara untuk mendapatkan laba tinggi, namun menurunkan nilai pajak yang harus dibayar serendah-rendahnya dengan penghindaran pajak sebagai salah satu tindakan yang dilakukan.

Pengembangan Hipotesis

Pengaruh Leverage terhadap Tax Avoidance

Leverage adalah rasio yang difungsikan guna mengukur seberapa baik aset suatu perusahaan yang dibiayai oleh utang. Dalam konteks agency theory, perusahaan (agen) mungkin memilih untuk meningkatkan utang (leverage) guna memanfaatkan pengurangan pajak bunga (interest tax shield) yang bisa meningkatkan laba jangka pendek. Namun, hal ini bertentangan dengan kepentingan fiskus sebagai prinsipal dalam pengawasan kepada perusahaan (agen). Berdasar penelitian yang telah dilakukan leverage mampu mempengaruhi tax avoidance [15] serta [16]. Akan tetapi tidak sesuai dengan penelitian lain dimana hasil dari penelitian menyatakan leverage tidak berpengaruh terhadap tax avoidance [17]. Berdasarkan penjelasan tersebut, maka hipotesis yang akan diajukan adalah :

H1 : **Leverage berpengaruh terhadap tax avoidance Pengaruh Firm Size terhadap Tax Avoidance**

Firm Size adalah suatu skala dimana bisa diklasifikasikan besar kecilnya perusahaan berdasarakan beberapa **cara, antara lain : total aset, penjualan bersih dan kapitalisasi pasar.** Dalam agency theory terdapat konflik kepentingan antara otoritas pajak (principal) dan perusahaan (agen). Perusahaan besar (agen) cenderung memiliki lebih banyak sumber daya dan akses ke strategi penghindaran pajak yang lebih kompleks dan legal mendorong adanya taktik penghindaran pajak. Namun, perusahaan besar (agen) juga berada di bawah pengawasan lebih ketat oleh otoritas pajak (prinsipal) karena kontribusinya signifikan terhadap pendapatan negara. Firm size berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance, hal ini sejalan dengan penelitian berikut [18] dan [6]. Namun bertentangan dengan hasil penelitian lain yang menyatakan firm size berpengaruh tidak signifikan terhadap tax avoidance [19]. Berdasarkan **penjelasan tersebut, maka hipotesis yang** akan diajukan adalah :

H 2 : Firm Size berpengaruh terhadap Tax Avoidance Pengaruh Thin Capitalization terhadap Tax avoidance

Dalam teori agensi, thin capitalization adalah salah satu instrumen yang dapat menciptakan konflik kepentingan antara fiskus sebagai prinsipal dan perusahaan sebagai agen. Dengan menggunakan struktur pembiayaan thin capitalization, perusahaan dapat mengurangi beban pajak dengan meningkatkan proporsi utang, sehingga biaya bunga utang dapat dikurangkan dari penghasilan kena pajak. Hal ini menciptakan konflik kepentingan dengan fiskus sebagai prinsipal. Dalam praktiknya, perusahaan (agen) seringkali memanfaatkan hutang dari pihak berelasi, terutama dalam konteks perusahaan multinasional. Hutang ini bisa disertai tingkat bunga yang tinggi sehingga menghasilkan pengurangan pajak yang signifikan di negara tempat operasi, sementara pendapatan bunga diterima di yurisdiksi dengan tarif pajak rendah. Strategi ini menciptakan potensi base erosion (penggerusan basis pajak) yang dapat merugikan fiskus (prinsipal). Berdasar penelitian yang telah dilakukan thin capitalization mampu mempengaruhi tax avoidance [9] dan [20]. Akan tetapi thin capitalization tidak dapat mempengaruhi tax avoidance seperti yang dijelaskan pada kesimpulan penelitian [8]. Berdasarkan uraian tersebut, **maka hipotesis yang** diajukan adalah :

H3 : Thin Capitalization berpengaruh terhadap Tax avoidance Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Tax avoidance

Dalam konteks Corporate Social Responsibility dan tax avoidance, perusahaan yang aktif dalam CSR mungkin lebih berhati-hati dalam penghindaran pajak, karena praktik tax avoidance yang agresif dapat merusak reputasi dan hubungan perusahaan dengan masyarakat dan regulator. Namun

perusahaan juga dapat memanfaatkan CSR untuk membangun citra positif, meskipun di baliknya ada upaya mengurangi pajak yang dibayarkan. Perusahaan dapat memanfaatkan CSR untuk mengalihkan perhatian dari praktik penghindaran pajak. Hal ini menciptakan risiko perilaku oportunistik oleh agen (perusahaan). Perusahaan mungkin memprioritaskan kepentingan pemegang saham dengan melakukan tax avoidance, sementara fiskus (prinsipal) mengharapkan pembayaran pajak yang sesuai untuk mendukung kepentingan publik. CSR sering digunakan sebagai alat untuk menyeimbangkan konflik ini dengan menciptakan persepsi bahwa perusahaan tetap bertanggung jawab secara sosial. Hasil signifikan corporate social responsibility berpengaruh terhadap tax avoidance dinyatakan oleh penelitian [14] dan [21]. Sedangkan penelitian lain menyatakan corporate social responsibility tidak berpengaruh signifikan terhadap tax avoidance [10]. Berdasarkan uraian penjelasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah :

H4 : Corporate Social Responsibility berpengaruh terhadap Tax avoidance

Pengaruh Capital Intensity terhadap Tax avoidance

Capital Intensity adalah bagian dari kebijakan **investasi** perusahaan pada bentuk aset permanen yang memberitahukan bahwa, perusahaan dengan penanaman modal yang besar akan memiliki kewajiban pajak tahunan yang lebih rendah karena beban penyusutannya. Perusahaan (agen) memiliki informasi lebih rinci tentang struktur aset dan manfaat pajak yang diperoleh dibandingkan fiskus (prinsipal). Hal ini memungkinkan perusahaan (agen) menggunakan aset tetapnya secara strategis untuk mengurangi kewajiban pajak tanpa terdeteksi sebagai penghindaran pajak yang agresif. Perusahaan (agen) dapat menggunakan fleksibilitas dalam pelaporan penyusutan aset untuk mengurangi pajak, sementara fiskus (prinsipal) kesulitan mendeteksi apakah hal tersebut masuk dalam kategori kepatuhan atau penghindaran pajak. Berdasar penelitian yang telah dilakukan **capital intensity** mampu mempengaruhi tax avoidance [22] serta [20]. Akan tetapi tidak sesuai dengan penelitian lain dimana hasil dari penelitian menyatakan **capital intensity tidak berpengaruh terhadap tax avoidance** [12]. Berdasarkan rincian ulasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah :

H5 : **Capital intensity Berpengaruh Terhadap Tax avoidance**

Pengaruh Leverage terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi

Dewan komisaris independen bertugas dan bertanggung jawab atas pengawasan informasi yang masih ada pada laporan keuangan. **Adanya dewan komisaris independen sebagai bagian dari corporate governance dapat mengontrol manajerial saat hendak memakai tax avoidance** [4]. Corporate governance adalah sistem pengawasan dan kontrol dalam perusahaan yang dirancang untuk memastikan bahwa kepentingan semua pemangku kepentingan, termasuk peran fiskus sebagai prinsipal, dipertimbangkan. Dewan direksi yang efektif dapat mengurangi penggunaan leverage yang agresif untuk tax avoidance, memastikan kepatuhan terhadap peraturan perpajakan. Corporate governance yang efektif dapat melemahkan hubungan positif antara leverage dan tax avoidance dengan mendorong manajemen untuk tidak mengambil risiko yang berlebihan, sehingga konflik kepentingan dalam agency theory dapat diminimalkan. Corporate governance dapat mampu memoderasi pengaruh dari leverage terhadap tax avoidance berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh [23], [4] serta [23]. **Berdasarkan uraian penjelasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah :**

H6 : Leverage berpengaruh terhadap Tax Avoidance, **Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi**

Pengaruh Firm Size terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi

Dewan komisaris independen bisa mempengaruhi keputusan manajemen, seperti melakukan aktivitas pengawasan untuk meminimalkan aktivitas kecurangan. Dalam agency theory, firm size atau ukuran perusahaan berpengaruh terhadap biaya keagenan, yaitu entitas besar mempunyai biaya keagenan yang lebih tinggi dibandingkan entitas kecil. Perusahaan besar (agen) cenderung memiliki asimetri informasi lebih tinggi dibandingkan fiskus (prinsipal), sehingga lebih sulit diawasi. Dalam menangani perusahaan besar dengan tax avoidance agresif, fiskus perlu memastikan pengawasan ketat untuk menjaga kredibilitas sistem perpajakan terutama untuk perusahaan besar yang cenderung memiliki strategi penghindaran pajak lebih kompleks. Penghindaran bisa dilakukan jika memiliki corporate governance yang kuat, perusahaan dapat memanfaatkan ukuran mereka untuk mencapai efisiensi tanpa melanggar aturan, sehingga menciptakan keseimbangan antara kepentingan fiskus dan tujuan perusahaan. Corporate governance dapat mampu memoderasi pengaruh dari firm size terhadap tax avoidance berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh [4] dan [24]. Namun tidak sejalan dengan penelitian lain menyatakan bahwa **corporate governance tidak dapat memoderasi pengaruh firm size terhadap tax avoidance** [26].

Berdasarkan uraian penjelasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah :

H7 : Firm Size berpengaruh terhadap Tax Avoidance, **Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi**

Pengaruh Thin Capitalization terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi

Dewan komisaris independen yang berperan secara efektif dapat mengawasi keputusan manajemen terkait struktur keuangan perusahaan, termasuk penggunaan utang. Pengawasan ini memastikan bahwa thin capitalization digunakan secara strategis tetapi tidak melanggar aturan. Corporate governance yang baik membantu mengurangi konflik antara perusahaan dan fiskus dengan memastikan bahwa strategi thin capitalization digunakan secara wajar. Dalam perusahaan dengan tata kelola yang lemah, thin capitalization lebih cenderung digunakan secara agresif untuk mengurangi pajak. Hal ini meningkatkan risiko konflik dengan fiskus. Tata kelola yang baik memastikan bahwa penggunaan thin capitalization dilakukan dalam batas yang wajar, meminimalkan risiko hukum dan etika. Corporate governance dapat mampu memoderasi pengaruh dari thin capitalization terhadap tax avoidance berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh [24]. Namun tidak sejalan dengan penelitian lain menyatakan bahwa **corporate governance tidak dapat memoderasi pengaruh thin capitalization terhadap tax avoidance** [13]. **Berdasarkan uraian penjelasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah :**

H8 : Thin Capitalization berpengaruh terhadap Tax Avoidance, **Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi**

Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi

Corporate governance melalui representasi dewan komisaris independen melemahkan dampak **tanggung jawab sosial perusahaan terhadap penghindaran pajak**. Artinya jika **tata kelola perusahaan ditingkatkan maka kualitas tanggung jawab sosial perusahaan yang berdampak pada penghindaran pajak dapat ditingkatkan** melalui pengawasan yang dilakukan oleh pemangku kepentingan internal dan eksternal perusahaan. Dalam kasus ini, corporate social responsibility mungkin menjadi alat pencitraan semata, sementara perusahaan tetap melakukan tax avoidance. Pengawasan yang lemah memungkinkan konflik agensi terjadi. Tata kelola yang baik memastikan bahwa komitmen corporate social responsibility diikuti dengan kepatuhan pajak yang konsisten. Dengan demikian, corporate social responsibility dan corporate governance bersama-sama mengurangi kemungkinan tax avoidance. Keterkaitan agency theory, menyatakan perusahaan (agen) dengan corporate social responsibility tinggi cenderung lebih patuh pada kewajiban pajak, sehingga fiskus (prinsipal) dapat menggunakan corporate social responsibility sebagai salah satu indikator dalam menilai risiko penghindaran pajak. Dengan tata kelola yang baik, corporate social responsibility tidak akan digunakan untuk menutupi praktik penghindaran pajak yang berisiko, sehingga konflik kepentingan antara prinsipal dan agen dapat diminimalkan dalam kerangka agency theory. Corporate Governance dapat

mampu memoderasi pengaruh dari corporate social responsibility terhadap tax avoidance berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh [13] dan [27]. Namun tidak sejalan dengan penelitian lain menyatakan bahwa corporate governance tidak dapat memoderasi pengaruh **corporate social responsibility terhadap tax avoidance** [28]. **Berdasarkan uraian penjelasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah :**
H9 : Corporate Social Responsibility berpengaruh terhadap Tax Avoidance, Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi

Pengaruh Capital Intensity terhadap Tax Avoidance dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi

Dewan komisaris independen adalah bagian dari tata kelola perusahaan dan berfungsi mengontrol keterwakilan pada kepengurusan entitas selaras dengan aturan dan perundang-undangan yang berjalan. Dewan komisaris independen ditujukan bisa memperkecil upaya perusahaan (agen) untuk meningkatkan pendanaan pada aset tetap yang bisa mengakibatkan hilangnya keuntungan, maka dari itu akan mengurangi beban pajak. Hal ini sesuai dengan agency theory dimana semakin banyak dewan komisaris independen akan mempengaruhi terhadap setiap keputusan manajemen [25]. Tata kelola perusahaan berperan sebagai moderasi yang membatasi potensi konflik kepentingan dalam hubungan prinsipal-agen. Tingginya capital intensity menciptakan peluang bagi perusahaan untuk memanfaatkan celah hukum dalam penghitungan pajak, yang dapat meningkatkan konflik dengan fiskus. Dengan pengawasan yang kuat, corporate governance dapat mengurangi moral hazard dan memastikan bahwa strategi tax avoidance tidak dilakukan secara berlebihan. Corporate governance yang baik membantu menciptakan keseimbangan antara kepentingan fiskus (penerimaan pajak yang wajar) dan perusahaan (optimalisasi laba). Corporate Governance dapat mampu memoderasi pengaruh dari capital intensity terhadap tax avoidance berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh [4]. Namun tidak sejalan dengan penelitian lain menyatakan bahwa corporate governance tidak dapat memoderasi pengaruh capital intensity terhadap tax avoidance [25]. **Berdasarkan uraian penjelasan tersebut, maka hipotesis yang diajukan adalah : H 10 : Capital Intensity berpengaruh terhadap Tax Avoidance, Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi**

Berdasarkan uraian diatas, maka kerangka pemikiran dari penelitian ini dapat dipaparkan seperti dibawah ini :

Gambar 1
Kerangka Konseptual

2. Metode Pendekatan Penelitian Penelitian ini bersifat kuantitatif dan menggunakan data sekunder melalui hubungan sebab-akibat dengan menggunakan analisis korelasi sederhana dengan menguji seberapa besar pengaruh yang ditunjukkan oleh koefisien korelasi antar variabel. Penelitian ini menggunakan variabel dependen yaitu tax avoidance serta lima variabel independen yaitu leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility serta capital intensity. Selain itu terdapat variabel moderasi yang akan digunakan dalam pengujian yaitu corporate governance. Dengan variabel tersebut akan dicari sejauh mana pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen yang dipengaruhi dengan variabel moderasi.

Populasi dan Sampel
 Sampel yang dipakai pada penelitian ini adalah perusahaan jasa sub sektor transportasi yang terdaftar di BEI selama periode 2019 sampai 2023. Teknik pengambilan sampel adalah dengan purposive sampling, yang mana teknik penentuan sampel didasarkan pada pertimbangan tertentu. Penentuan sampel pada penelitian ini didasarkan pertimbangan serta kriteria tertentu yang terinci dalam tabel berikut :

Tabel 3

Kriteria Sampel No Kriteria Jumlah Perusahaan 1 Perusahaan jasa sub sektor transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2019-2023 33

2 Perusahaan jasa sub sektor transportasi yang tidak menerbitkan laporan keuangan berturut-turut selama periode 2019-2023 (14)

3 Publikasi laporan keuangan tidak menggunakan satuan mata uang rupiah (Rp) (5)

Perusahaan yang memenuhi kriteria 14

Jumlah data (Perusahaan x 5 tahun 2019-2023) 70

Tabel 4

Sampel Penelitian

No.	Kode	Nama Perusahaan
1	TRUK	PT. Guna Timur Raya, Tbk.
2	TRJA	PT. Transkon Jaya, Tbk.
3	SDMU	PT. Sidomulyo Selaras, Tbk.
4	SAPX	PT. Satria Antarana Prima, Tbk.
5	SAFE	PT. Steady Safe, Tbk.
6	NELY	PT. Pelayaran Nelly Dwi Putri, Tbk.
7	MIRA	PT. Mitra International Resources, Tbk.
8	LRNA	PT. Eka Sari Lorena Transport, Tbk.
9	KJEN	PT. Krida Jaringan Nusantara, Tbk.
10	HELI	PT. Jaya Trishindo, Tbk.
11	CMPP	PT. AirAsia Indonesia, Tbk.
12	BPTR	PT. Batavia Prosperindo Trans, Tbk.
13	BIRD	PT. Blue Bird, Tbk.
14	ASSA	PT. Adi Sarana Armada, Tbk.

Teknik Pengumpulan Data

Pengumpulan data di penelitian ini ialah dengan menggunakan teknik dokumentasi yang berdasarkan laporan keuangan tahun 2019 sampai 2023 yang tercantum di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada website www.idx.co.id dan situs web resmi perusahaan jasa sub sektor transportasi untuk menggali data yang bersumber berdasar laporan keberlanjutan dari periode 2019 sampai 2023.

Indikator Variabel

Tabel 5

Indikator Variabel

Variabel Indikator Sumber

Variabel Dependen (Y)

Tax Avoidance (Y1) Variabel Independen (X) CETR=Tax Payment/Profit Before Tax X 100% [12], [4], [3]

Leverage (X1) DER=Total Utang/Total Ekuitas [4], [3], [29]

Firm Size (X2) SIZE = Ln (Total Asset) [19], [7], [40]

Thin Capitalization (X3) MAD=Average Debt/SHDA of the firm SHDA=Average Total Assets-non IBL X 80% [19], [9], [30]

Corporate Social Responsibility (X4) CSR_{ij}= $\frac{1}{n} \sum_{j=1}^n x_{ij}$ [21], [11], [31]

Capital Intensity (X5) Variabel Moderasi (Z) Corporate Governance (Z1) CIR=Total Aset Tetap/Total Aset [13], [23], [4]

Independen/Jumlah Seluruh Dewan Komisaris X 100 [29], [25], [32]

Teknik Analisis Data

Pengujian hipotesis pada penelitian ini ialah menggunakan regresi linear berganda dengan disertai uji parsial (T). Analisis diuji menggunakan bantuan software Smart PLS (Partial Least Square) yang memakai metode analisis uji statistik deskriptif, outer model dan inner model. Pada penelitian ini, hipotesis diuji dengan analisis regresi linier berganda. Ini dilakukan untuk mengukur pengaruh variabel independen, yaitu leverage, firm size, thin capitalization, corporate social responsibility serta capital intensity terhadap tax avoidance sebagai variabel dependen dengan corporate governance yang digunakan sebagai variabel moderasi. Persamaan yang digunakan untuk melakukan pengujian hipotesis menggunakan regresi linier berganda secara sistematis ditunjukkan seperti berikut:

$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7 + \beta_8 X_8 + \beta_9 X_9 + \beta_{10} X_{10} + e$ **Keterangan : Y : Tax avoidance**

α : Nilai intersep **konstanta** $\beta_1 - \beta_{10}$: **Koefisien regresi variabel independen**. X_1 : Leverage

X_2 : Firm size

X_3 : Thin capitalization

X_4 : Corporate social responsibility

X_5 : Capital intensity

X_6 : Leverage dimoderasi corporate governance

X_7 : Firm size dimoderasi corporate governance

X_8 : Thin capitalization dimoderasi corporate governance

X_9 : Corporate social responsibility dimoderasi corporate governance

X_{10} : Capital intensity dimoderasi corporate governance

e : Variabel diluar model (error term)

Populasi dan Sampel

Populasi dalam penelitian ini merupakan perusahaan sektor energi dan industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2021-2023. Sampel penelitian ini dipilih **menggunakan metode purposive sampling berdasarkan kriteria** tertentu yang relevan dengan tujuan penelitian. Dengan demikian, penulis berfokus pada perusahaan yang memiliki informasi lengkap untuk dianalisis agar dapat mengoptimalkan kualitas data yang dikumpulkan [32]. Berikut ini kriteria yang dibutuhkan dalam pengambilan sampel penelitian:

Dalam upaya untuk memperdalam hasil penelitian, terdapat beberapa pengujian, seperti berikut ini:

1. Outer Model (Model Measurement)

Model tersebut menjelaskan bagaimana variabel konvergen berhubungan dengan indikatornya. Reliabilitas dan validitas konvergen adalah kriteria yang digunakan untuk mengevaluasi tes ini.

2. Inner Model (Model Structural) Uji pada model struktural dilakukan untuk mengevaluasi hubungan antara konstruk laten yang menunjukkan hubungan antara **konstruk, nilai signifikan, dan R-square dari konsep penelitian**. Uji ini dilakukan **menggunakan R-square untuk konstruk dependen, Stone-Geisser Q-square untuk relevansi prediksi dan uji t serta, relevan melalui koefisien parameter jalur struktural**. **3. Uji Hipotesis**

Pengujian hipotesis bisa tampak melalui **nilai t-statistik dan nilai probabilitas. Uji t pada** hakikatnya memperlihatkan sebesar apa pengaruh satu variabel independen dengan cara individual mengungkapkan variasi terikat. Pada penelitian ini, digunakan dasar standar nilai t-statistik sebesar 1,96 dengan tingkat alpha 5%. Sehingga acuan diterima atau ditolaknya sebuah hipotesis menggunakan dasar apabila nilai t-statistik $> 1,96$ maka Ha diterima, begitu juga sebaliknya. Untuk dasar penerimaan atau penolakan hipotesis dengan penggunaan standar probabilitas, maka acuan yang digunakan adalah apabila nilai $p < 0,05$ maka hipotesis diterima, begitu juga sebaliknya. Pengujian ini dilakukan untuk melihat seberapa jauh variabel independen secara mandiri mampu menerangkan variasi dari variabel dependen. Dasar pengujian ini dilakukan dengan menggunakan acuan nilai signifikan level 0,05 atau ($\alpha = 5\%$), dimana apabila nilai signifikan $t < 0,05$ maka dapat disimpulkan bahwa hipotesis diterima begitu juga sebaliknya.

3. Hasil Dan Pembahasan Evaluasi Model Pengukuran (Outer Model) Convergent Validity

Penilaian terhadap validitas konvergen dilakukan dengan memperhatikan besarnya loading faktor pada setiap konstruk. Apabila nilai tersebut lebih dari 0,7, maka indikator tersebut dianggap valid.

Tabel 6

Nilai Outer - Loadings

Variabel Nilai Loading Hasil

X1	1.000	Valid
X2	1.000	Valid
X3	1.000	Valid
X4	1.000	Valid
X5	1.000	Valid
Y	1.000	Valid
Z	1.000	Valid
X1*Z	0.933	Valid
X2*Z	1.366	Valid
X3*Z	1.009	Valid

X4*Z	1.830	Valid
X5*Z	0.823	Valid

Discriminant Validity Teknik uji discriminant validity menggunakan indikator refleksi. Dengan kata lain, dengan mengamati nilai cross loading dengan masing - masing variabel yang memiliki nilai diatas 0,50.

Tabel 7

Nilai Cross Loading

Variabel	X1	X2	X3	X4	X5	Y	Z	X1*Z	X2*Z	X3*Z	X4*Z	X5*Z	Keterangan
X1	1.000	-0.030	0.553	0.493	0.414	0.532	0.408	0.005	-0.230	0.249	0.293	0.139	Valid
X2	-0.030	1.000	0.014	-0.371	0.137	-0.158	-0.304	-0.337	0.280	-0.246	-0.395	0.091	Valid
X3	0.553	0.014	1.000	0.399	0.181	0.514	0.612	0.270	-0.182	0.517	0.399	0.458	Valid
X4	0.493	-0.371	0.399	1.000	0.509	0.709	0.826	0.575	-0.528	0.724	0.713	0.005	Valid
X5	0.414	0.137	0.181	0.509	1.000	0.650	0.249	0.123	0.055	0.374	0.002	0.097	Valid
Y	0.532	-0.158	0.514	0.709	0.650	1.000	0.551	0.258	-0.252	0.488	0.330	0.021	Valid
Z	0.408	-0.304	0.612	0.826	0.249	0.551	1.000	0.757	-0.610	0.762	0.868	0.341	Valid
X1*Z	0.005	-0.337	0.270	0.575	0.123	0.258	0.757	1.000	-0.541	0.675	0.743	0.349	Valid
X2*Z	-0.230	0.280	-0.182	-0.528	0.055	-0.252	-0.610	-0.541	1.000	-0.372	-0.858	0.214	Valid
X3*Z	0.249	-0.246	0.517	0.724	0.374	0.488	0.762	0.675	-0.372	1.000	0.618	0.254	Valid
X4*Z	0.293	-0.395	0.399	0.713	0.002	0.330	0.868	0.743	-0.858	0.618	1.000	0.033	Valid
X5*Z	0.139	0.091	0.458	0.005	0.097	0.021	0.341	0.349	0.214	0.254	0.033	1.000	Valid

Merujuk pada interpretasi terhadap Tabel 7, dapat dirumuskan bahwa setiap konstruk menunjukkan nilai muatan silang (cross loading) tertinggi terhadap indikator-indikatornya sendiri dibandingkan dengan indikator konstruk lainnya. Hal ini mengindikasikan bahwa seluruh konstruk menunjukkan validitas diskriminan yang memadai, mengingat seluruh nilai cross loading melampaui ambang batas minimum 0,50. Adapun pengujian reliabilitas internal dilakukan melalui pendekatan Cronbach's Alpha, yang dalam kajian ini memberikan hasil yang menunjukkan konsistensi internal yang layak, ditunjukkan oleh nilai alpha yang melampaui ambang kritis 0,6.

Uji Reliabilitas Cronbach's-alpha digunakan untuk mengukur reliabilitas. Pengujian ini memiliki nilai reliabilitas yang baik dari cronbach's alpha lebih dari 0,6.

Tabel 8

Nilai Cronbach's Alpha

Variabel	Cronbach's Alpha
X1	1.000
X2	1.000
X3	1.000
X4	1.000
X5	1.000
Y	1.000
Z	1.000
X1*Z	1.000
X2*Z	1.000
X3*Z	1.000
X4*Z	1.000
X5*Z	1.000

Berdasarkan hasil diatas, dinyatakan semua variabel memiliki nilai Cronbach's Alpha hingga dapat diartikan telah memenuhi persyaratan. Pengujian Inner Model R-Square

Pengukuran inner model bertujuan untuk menjelaskan hubungan struktur variabel laten. R-square digunakan sebagai penjelasan atas peningkatan nilai pengamatan yang terbentuk oleh pengujian model dan estimasi parameternya. Tabel 9

Nilai R-Square Variabel Nilai R-Square

Tax Avoidance 0.794

Berdasarkan tabel diatas maka nilai R-Square di variabel tax avoidance sejumlah 0.794 sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel tax avoidance (Y) dapat dinilai berdasarkan leverage (X1), firm size (X2), thin capitalization (X3), corporate social responsibility (X4), capital intensity (X5), dan corporate governance (Z) sejumlah 79,4% dan sisanya sejumlah 20,6% yang disebutkan oleh variabel yang tidak termasuk dalam pembahasan pengujian ini. Pengujian Hipotesis Pengujian hipotesis dilakukan guna mengevaluasi keterkaitan kausal antara variabel independen (X) terhadap variabel dependen (Y) dalam konteks keberadaan variabel pemoderasi (Z). Proses inferensial ini mengandalkan interpretasi terhadap nilai P Values, di mana apabila nilai tersebut berada di bawah ambang signifikansi 0,05, maka dapat disimpulkan bahwa terdapat hubungan yang secara statistik signifikan antara konstruk-konstruk tersebut. Rincian dari uji ini termuat dalam Tabel 10, yang mengemukakan koefisien jalur (Path Coefficients) mencakup nilai Original Sample (O), Sample Mean (M), Standard Deviation (STDEV), T-Statistic (O/STDEV), serta P Values, sebagai parameter evaluatif dari kekuatan dan signifikansi hubungan antarvariabel.

Tabel 10

Part	Coefficients	Hipotesis	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	T-Statistic (O/STDEV)	(O-STDEV)	P Values
H1	0.014	0.017	0.205	0.070	0.944			
H2	-0.171	-0.159	0.080	2.153	0.032			
H3	0.448	0.467	0.188	2.381	0.018			
H4	0.216	0.255	0.260	0.829	0.408			

H5	0.379	0.341	0.168	2.254	0.025
H6	0.172	0.185	0.207	0.832	0.406
H7	-0.265	-0.274	0.120	2.210	0.028
H8	-0.187	-0.130	0.224	0.833	0.405
H9	-0.602	-0.646	0.206	2.928	0.004
H10	-0.471	-0.476	0.177	2.667	0.008

Pembahasan

H1 : Leverage berpengaruh terhadap tax avoidance.

Hipotesis pertama (H1) dalam pembahasan studi ini memperlihatkan nilai P Values >0.05 yaitu sebesar 0.994. Hasil ini menunjukkan bahwa leverage (X1) tidak berpengaruh terhadap tax avoidance (Y) **maka H1 tidak dapat diterima**. Leverage tidak berpengaruh secara signifikan bisa jadi karena perusahaan lebih mengandalkan tax planning aktif ketimbang pasif (seperti tax shield dari utang). Perusahaan multinasional, misalnya, memiliki lebih banyak peluang untuk melakukan tax planning lintas negara yang lebih kompleks, yang tidak selalu berkaitan dengan struktur hutang mereka. Dengan demikian temuan ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh [17] yang memperlihatkan dimana leverage tidak berpengaruh terhadap tax avoidance.

H2 : Firm size berpengaruh terhadap tax avoidance.

Hipotesis kedua (H2) dalam pembahasan studi ini ini memperlihatkan nilai P Values <0.05 yaitu sebesar 0.032. Hasil ini menunjukkan bahwa firm size (X2) berpengaruh terhadap tax avoidance (Y) maka H2 dapat diterima. Salah satu contoh strategi tax avoidance yang umum digunakan perusahaan besar adalah mengubah pemberian natura menjadi seolah-olah biaya operasional, agar dapat dijadikan pengurang penghasilan bruto dan menurunkan beban pajak. Dengan demikian temuan ini konsisten dengan penelitian yang telah dilakukan oleh [18] yang memperlihatkan dimana **firm size berpengaruh terhadap tax avoidance**.

H3 : Thin capitalization berpengaruh terhadap tax avoidance.

Hipotesis ketiga (H3) dalam pembahasan studi ini ini memperlihatkan nilai P Values <0.05 yaitu sebesar 0.018. Hasil ini menunjukkan bahwa thin capitalization (X3) berpengaruh terhadap tax avoidance (Y) maka H3 dapat diterima. Perusahaan yang menerapkan strategi thin capitalization secara agresif biasanya meminimalkan penggunaan modal sendiri (ekuitas) dan lebih banyak menggunakan pinjaman dari pihak terkait (related party), terutama dalam grup perusahaan multinasional. Strategi ini bertujuan untuk menurunkan laba kena pajak di negara dengan tarif pajak tinggi dan memindahkan keuntungan ke negara dengan tarif pajak rendah. Dengan demikian temuan ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh [9] yang

memperlihatkan dimana thin capitalization **berpengaruh terhadap tax avoidance**. **H4 : Corporate social responsibility berpengaruh terhadap tax avoidance. Hipotesis keempat (H4) dalam pembahasan studi ini memperlihatkan nilai P Values** >0.05 yaitu sebesar 0.408. Hasil ini

menunjukkan bahwa corporate social responsibility (X4) tidak berpengaruh terhadap tax avoidance (Y) maka H4 tidak dapat diterima. Corporate social responsibility yang tidak dilaksanakan sesuai dengan substansi dan hanya untuk tujuan penghindaran pajak dapat dikoreksi oleh otoritas pajak. Seperti halnya sebuah perusahaan memberikan donasi sebesar Rp5 miliar kepada lembaga sosial sebagai bentuk CSR. Namun, setelah dilakukan audit oleh otoritas pajak, ditemukan bahwa donasi tersebut lebih bersifat pribadi dan tidak memenuhi syarat untuk dikurangkan sebagai biaya perusahaan.

Sehingga otoritas pajak mengoreksi pengeluaran ini dan menyatakan bahwa biaya tersebut tidak dapat dikurangkan. Akibatnya, perusahaan harus membayar pajak tambahan karena biaya CSR yang diklaim tersebut tidak diakui sebagai pengurang pajak. Selain itu tidak terdapatnya pengaruh antar variabel ini dapat dikarenakan oleh jumlah sampel penelitian ini dengan penelitian lain yang berbeda. Dengan demikian temuan ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh [10] yang memperlihatkan dimana corporate social responsibility **tidak berpengaruh terhadap tax avoidance**.

H5 : Capital intensity berpengaruh terhadap tax avoidance.

Hipotesis kelima (H5) dalam pembahasan studi ini ini memperlihatkan nilai P Values <0.05 yaitu sebesar 0.025. Hasil ini menunjukkan bahwa capital intensity (X5) berpengaruh terhadap tax avoidance (Y) maka H5 dapat diterima. Perusahaan melakukan investasi besar-besaran dengan membeli mesin produksi mesin tersebut memiliki masa manfaat ekonomis 10 tahun. Perusahaan memilih metode penyusutan yang dipercepat (accelerated depreciation), yang memungkinkan mereka membebaskan biaya penyusutan yang lebih besar di awal tahun penggunaan. Akibatnya, beban penyusutan dalam 3 tahun pertama sangat tinggi, yang menyebabkan laba kena pajak menjadi lebih rendah, bahkan nyaris nol. Ini secara langsung menurunkan kewajiban pajak yang harus dibayarkan perusahaan, meskipun arus kas operasionalnya tetap stabil. Dalam beberapa kasus lain, perusahaan juga melakukan pembelian aset dalam jumlah besar menjelang akhir tahun fiskal untuk menaikkan beban penyusutan tahun berjalan, meskipun aset tersebut belum digunakan secara maksimal. Dengan demikian temuan ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh [20] yang memperlihatkan dimana **capital intensity berpengaruh terhadap tax avoidance**.

H6 : Corporate governance mampu memoderasi pengaruh leverage terhadap tax avoidance.

Hipotesis keenam (H6) pada pembahasan studi ini ini memperlihatkan nilai P Values >0.05 yaitu sebesar 0.406. Hasil pengujian ini memperlihatkan bahwa corporate governance (Z) tidak mempengaruhi hubungan leverage (X1) terhadap tax avoidance (Y). Perusahaan yang menggunakan utang besar untuk memanfaatkan bunga sebagai biaya (high DER) atau dengan kata lain perusahaan memanfaatkan beban bunga pinjaman untuk mengurangi pajak. Selain itu tidak terdapatnya pengaruh antar variabel ini dapat dikarenakan oleh jumlah sampel penelitian ini dengan penelitian lain yang berbeda.

H7 : Corporate governance mampu memoderasi pengaruh firm size terhadap tax avoidance.

Hipotesis ketujuh (H7) pada penelitian ini menunjukkan dimana nilai P Values <0.05 yaitu sebesar 0.028. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa corporate governance (Z) berpengaruh dari hubungan firm size (X7) terhadap tax avoidance (Y). Sebuah perusahaan besar, memiliki struktur corporate governance yang sangat kuat, dengan dewan komisaris independen dan komite audit yang aktif. Perusahaan besar ini memiliki beberapa anak perusahaan di negara dengan tarif pajak rendah, namun alih-alih melakukan praktik penghindaran pajak yang agresif melalui struktur utang atau transfer pricing yang tidak sah, mereka memilih untuk memanfaatkan tax treaty (perjanjian penghindaran pajak berganda) antara negara tempat mereka beroperasi dan negara asalnya. Dengan demikian hasil penelitian ini sejalan oleh penelitian [4] dan [24].

H8 : Corporate governance mampu memoderasi pengaruh thin capitalization terhadap tax avoidance. Hipotesis kedelapan (H8) pada penelitian ini menunjukkan dimana nilai P Values >0.05 yaitu sebesar 0.405. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa corporate governance (Z) tidak dapat mempengaruhi hubungan thin capitalization (X8) terhadap tax avoidance (Y). Meskipun perusahaan memiliki corporate governance yang baik, dalam kasus ini corporate governance tidak berhasil memoderasi pengaruh thin capitalization terhadap penghindaran pajak. Praktik thin capitalization tetap dilakukan karena kebijakan pajak yang memungkinkan pengurangan beban pajak melalui bunga pinjaman, dan keputusan untuk menanamkan modal di bawah 20% memungkinkan penghindaran aturan pajak yang lebih ketat. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun ada pengawasan tata kelola perusahaan, struktur utang yang digunakan untuk penghindaran pajak dapat terus berjalan tanpa banyak pengaruh dari corporate governance. Dengan demikian hasil penelitian ini tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh [24] dan sejalan dengan penelitian [13].

H9 : Corporate governance mampu memoderasi pengaruh corporate social responsibility terhadap tax avoidance.

Hipotesis kesembilan (H9) pada penelitian ini menunjukkan dimana nilai P Values $\leq 0,05$ yaitu sebesar 0.004. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa corporate governance (Z) berpengaruh dari hubungan corporate social responsibility (X9) terhadap tax avoidance (Y).

Perusahaan memiliki corporate governance yang kuat, pengawasan terhadap kegiatan CSR ini tidak cukup ketat. Akibatnya, perusahaan melakukan tax avoidance dengan memberikan donasi kepada lembaga sosial yang memiliki afiliasi dengan direksi, yang memberikan keuntungan pajak yang lebih besar daripada yang sah menurut peraturan pajak. Dengan demikian hasil penelitian ini sejalan oleh penelitian [13] dan [27].

H10 : Corporate governance mampu memoderasi pengaruh capital intensity terhadap tax avoidance.

Hipotesis kesepuluh (H10) pada penelitian ini menunjukkan dimana nilai P Values $\leq 0,05$ yaitu sebesar 0.008. Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa tata kelola keuangan (Z) berpengaruh dari hubungan capital intensity (X10) terhadap tax avoidance (Y). Perusahaan memiliki modal besar (DER rendah) justru menggunakan aset tetap dan penyusutan sebagai sarana tax planning. Biasanya untuk tujuan fiskal, perusahaan memilih metode penyusutan saldo menurun agar bisa mengakui beban penyusutan yang tinggi di awal masa manfaat, sehingga penghasilan kena pajak menurun drastis. Namun karena memiliki corporate governance yang kuat, termasuk komite audit independen, rencana pembelian aset dan metode penyusutan tersebut ditinjau ulang. Dewan komisaris meminta agar aset hanya diakui bila benar-benar digunakan dan pembebanannya sesuai prinsip kehati-hatian. Hasilnya, strategi tax planning tetap dilakukan, namun dalam koridor penghindaran pajak yang sah (tax avoidance) dan tidak menyalahi ketentuan perpajakan. Dengan demikian hasil pengujian ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh [4].

4. **Simpulan Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan diatas**, maka kesimpulan penelitian ini adalah firm size, thin capitalization, dan capital intensity **berpengaruh terhadap tax avoidance serta leverage dan corporate social responsibility tidak berpengaruh terhadap tax avoidance**. Sedangkan **corporate governance yang diprosikan oleh komisaris independen** mampu memoderasi dampak dari firm size, corporate social responsibility dan **capital intensity terhadap tax avoidance**. Sedangkan **corporate governance tidak mampu memoderasi** dampak dari leverage **dan thin capitalization terhadap tax avoidance**. Diharapkan peneliti selanjutnya akan menambah variabel lain yang terkait, mengganti variabel pemoderasi, melakukan penelitian pada berbagai sub sektor perusahaan, dan memperpanjang periode penelitian. Hal ini dilakukan untuk mempertimbangkan dampak terhadap penghindaran pajak dan sebagai rekomendasi untuk penelitian berikutnya.

Ucapan Terima Kasih

Segala puji dan ungkapan syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa atas limpahan rahmat, anugerah, serta kekuatan yang tak ternilai, yang telah memungkinkan penyusunan karya ilmiah ini hingga rampung dengan baik. Penulis juga menyampaikan penghargaan setinggi-tingginya kepada kedua orang tua tercinta atas segala bentuk doa, dorongan semangat, dan dukungan baik secara emosional maupun materiil yang telah menjadi fondasi utama dalam menyelesaikan penelitian ini. Ucapan terima kasih yang mendalam turut penulis persembahkan kepada dosen pembimbing, yang dengan penuh kesabaran telah menyediakan waktu, memberikan petunjuk, serta sumbangsih pemikiran yang amat berharga sepanjang proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih juga kepada teman-teman yang telah menjadi tempat berbagi, berdiskusi, dan saling mendukung selama masa studi dan penyusunan skripsi ini sehingga penelitian ini segera terselesaikan.