

**PENGARUH PROFITABILITAS, THIN
CAPITALIZATION DAN CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
SEBAGAI PEMODERASI**

**(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021–2024)**

TESIS

**SEPTIYANA FERDIANSYAH
12240013**



**TESIS INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI MAGISTER
AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 2 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA JAKARTA
2025**

PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis dengan judul:

**PENGARUH PROFITABILITAS, THIN CAPITALIZATION DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI
(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021–2024)**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Magister Akuntansi (M.Ak) pada Program Studi Strata 2 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar magister akuntansi di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, November 2025



SEPTIYANA FERDIANSYAH

NIM. 12240013

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Tesis dengan Judul:

**PENGARUH PROFITABILITAS, THIN CAPITALIZATION DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI
(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021–2024)**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Magister Akuntansi (M.Ak) di Program Studi Strata 2 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Tesis ini ditulis di bawah bimbingan Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata 2 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai tesis pada Program Studi Strata 2 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, November 2025

Pembimbing

Kepala Program Studi S-2 Akuntansi



Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si, CSRS, CSRA

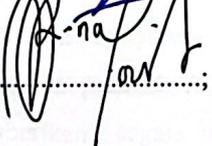
HALAMAN PENGESAHAN

Tesis dengan Judul:

**PENGARUH PROFITABILITAS, THIN CAPITALIZATION DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI
(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021–2024)**

telah diuji dalam suatu sidang tesis yang diselenggarakan oleh Program Studi S-2 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 17 Oktober 2025 dengan nilai A.

Panitia Ujian Tesis

1. ; Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si, CSRS, CSRA.
(Kepala Program Studi S-2 Akuntansi)
2. ; Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA
(Pembimbing)
3. ; Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si, CSRS, CSRA.
(Ketua Penguji)
4. ; Dr. Erna Lovita, SE, M.Si, Ak, C.A
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR

Dengan penuh rasa syukur, peneliti mengucapkan terima kasih kepada Allah SWT atas karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan tesis ini, yang merupakan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Tesis ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini, peneliti menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada:

1. Ibu Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan tesis ini, dan juga selaku Wakil Ketua 1 Bidang Akademik
2. Ibu Dr. Uun Sunarsih, SE, M.Si, CSRS, CSRA selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang, dan juga selaku Kepala Program S-2 Akuntansi.
3. Ibu Dr. Erna Lovita, SE, M.Si, Ak, C.A selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
4. Bapak Drs. Ridwan Maronrong. M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
5. Para dosen di lingkungan STIE Indonesia Jakarta yang telah membimbing peneliti dalam menuntut ilmu yang telah diberikan.
6. Istri dan kedua anak peneliti tercinta, Fatia Anisa, Farras Arkhan Mumtaz dan Farsya Almira Mafaz, yang telah memberikan doa, dukungan dan semangat untuk dapat menyelesaikan tesis ini tepat waktu.
7. Orang tua peneliti, Alm. Dadang Suwangsa dan Emi Suhaemi, yang telah memberikan segala dukungan yang mendukung peneliti agar dapat menyelesaikan tesis ini.
8. Teman-teman peneliti di kelas S2-Akuntansi STIE Indonesia Jakarta, yang memberikan dukungan serta semangat untuk peneliti dalam menyusun tesis ini.
9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus dan ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga tesis ini dapat diselesaikan.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam tesis ini masih terdapat kekurangan/kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan tesis ini.

Jakarta, November 2025



SEPTIYANA FERDIANSYAH

NIM. 12240013

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Septiyana Ferdiansyah
NIM : 12240013
Program Studi : S2 AKUNTANSI
Jenis Karya : Tesis

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas Tesis saya yang berjudul:

**PENGARUH PROFITABILITAS, THIN CAPITALIZATION DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE
DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI
(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021–2024)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database) merawat, dan mempublikasikan tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : November 2025
Yang menyatakan,



SEPTIYANA FERDIANSYAH

Septiyana Ferdiansyah

12240013

Program Studi S-2 Akuntansi

Dosen Pembimbing :

Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA

PENGARUH PROFITABILITAS, THIN CAPITALIZATION DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI PEMODERASI (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021–2024)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, *thin capitalization*, dan *corporate social responsibility* (CSR) terhadap *tax avoidance* serta menguji peran kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor energi periode 2021–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode asosiatif. Populasi penelitian adalah perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan teknik *purposive sampling* diperoleh 30 perusahaan sehingga total observasi berjumlah 120. Data yang digunakan berupa data sekunder dan diolah menggunakan aplikasi Eviews.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) profitabilitas berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*, mengindikasikan semakin tinggi profitabilitas maka semakin besar kecenderungan perusahaan melakukan *tax avoidance*; (2) *thin capitalization* berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*; (3) CSR berpengaruh negatif terhadap *tax avoidance*, artinya semakin tinggi pengungkapan CSR semakin rendah tingkat *tax avoidance*. Selain itu, hasil moderasi membuktikan bahwa kepemilikan institusional memperkuat hubungan profitabilitas dengan *tax avoidance*, sehingga keberadaan investor institusional dapat menekan praktik penghindaran pajak. Kepemilikan institusional juga memperlemah pengaruh *thin capitalization* terhadap *tax avoidance*, serta memperkuat peran CSR dalam mengurangi praktik *tax avoidance*. Dengan demikian, kepemilikan institusional terbukti berperan penting sebagai mekanisme pengawasan eksternal dalam mengurangi praktik penghindaran pajak pada perusahaan energi.

Kata kunci: Profitabilitas, Thin Capitalization, Corporate Social Responsibility, Kepemilikan Institusional, Tax Avoidance

Septiyana Ferdiansyah 12240013 Program Studi S-2 Akuntansi	Dosen Pembimbing : Dr. Lies Zulfiati, SE, M.Si, Ak., CA
--	--

THE EFFECT OF PROFITABILITY, THIN CAPITALIZATION, AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ON TAX AVOIDANCE WITH INSTITUTIONAL OWNERSHIP AS A MODERATING VARIABLE (Empirical Study On Energy Sector Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange In 2021–2024)

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of profitability, thin capitalization, and corporate social responsibility (CSR) on tax avoidance and to examine the role of institutional ownership as a moderating variable in energy sector companies during the 2021–2024 period. The research employs a quantitative approach with an associative method. The population consists of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange, from which 30 companies were selected using purposive sampling, resulting in a total of 120 observations. Secondary data were utilized and analyzed using Eviews.

The findings indicate that: (1) profitability has a positive effect on tax avoidance, implying that higher profitability increases the likelihood of tax avoidance practices; (2) thin capitalization positively influences tax avoidance; (3) CSR negatively affects tax avoidance, suggesting that greater CSR disclosure reduces tax avoidance behavior. Furthermore, the moderating test demonstrates that institutional ownership strengthens the relationship between profitability and tax avoidance, indicating that the presence of institutional investors can effectively suppress tax avoidance practices. Institutional ownership also weakens the effect of thin capitalization on tax avoidance and strengthens the negative effect of CSR on tax avoidance. Overall, the results confirm that institutional ownership plays a crucial role as an external monitoring mechanism in reducing tax avoidance within energy sector companies.

Keywords: Profitability, Thin Capitalization, Corporate Social Responsibility, Institutional Ownership, Tax Avoidance

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN TESIS	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TESIS UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Kontribusi Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
2.1. Landasan Teori	9
2.1.1. Teori Agensi (Agency Theory)	9
2.1.2. Teori Stakeholder (Stakeholder Theory).....	10
2.1.3. Tax Avoidance	11
2.1.4. Profitabilitas	12
2.1.5. Thin Capitalization.....	13
2.1.6. Corporate Social Responsibility (CSR)	14
2.1.7. Kepemilikan Institusional	15
2.2. Review Hasil-Hasil Penelitian Terdahulu	16
2.3. Pengembangan Hipotesis	18
2.3.1. Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	18

2.3.2.	Pengaruh Thin Capitalization terhadap <i>Tax Avoidance</i>	18
2.3.3.	Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap <i>Tax Avoidance</i> 19	
2.3.4.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	21
2.3.5.	Kepemilikan Institusional Memoderasi pengaruh Thin Capitalization terhadap <i>Tax Avoidance</i>	21
2.3.6.	Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap <i>Tax Avoidance</i>	22
2.4.	Kerangka Konseptual Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN.....		24
3.1.	Strategi Penelitian.....	24
3.2.	Populasi Sampel	24
3.2.1.	Populasi Penelitian	24
3.2.2.	Sampel Penelitian.....	24
3.3.	Data dan Metode Pengumpulan Data	27
3.4.	Operasional Variabel	27
3.4.1.	Variabel Independen (X).....	28
3.4.2.	Variabel Dependen (Y)	29
3.5.	Metode Analisis Data	30
3.5.1.	Analisis Deskriptif	30
3.5.2.	Analisis Regresi Data Panel	31
3.6.	Pemilihan Model Estimasi Data Panel	31
3.6.1.	Uji Chow	31
3.6.2.	Uji Hausman	32
3.7.	Uji Asumsi Klasik	32
3.7.1.	Uji Multikolinearitas	33
3.7.2.	Uji Heteroskedastisitas	33
3.8.	Uji Regresi.....	33
3.8.1.	Uji t	33
3.8.2.	Uji F	33
3.8.3.	Uji Koefisien Determinasi (R ²)	34
BAB IV HASIL PENELITIAN		35
4.1.	Statistik Deskriptif.....	35
4.2.	Asumsi Klasik	37

4.2.1.	Uji Normalitas	37
4.2.2.	Uji Autokorelasi	37
4.2.3.	Uji Multikorelasi	38
4.2.4.	Uji Heteroskedastisitas	38
4.3.	Metode Estimasi Regresi Data Panel	39
4.3.1.	Common Effect Model (CEM)	40
4.3.2.	Fixed Effect Model (FEM).....	41
4.3.3.	Random Effect Model (REM).....	42
4.4.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	44
4.4.1.	Uji Chow	44
4.4.2.	Uji Hausman	45
4.4.3.	Kesimpulan Uji Pemilihan Model.....	46
4.5.	Analisis Regresi Linear Berganda	46
4.6.	Uji Hipotesis.....	47
4.6.1.	Uji Parsial (Uji t) & Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)....	47
4.6.2.	Uji Determinasi (R ²).....	49
BAB V PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN		51
5.1.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance Disclosure</i>	51
5.2.	Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Tax Avoidance Disclosure	52
5.3.	Pengaruh CSR Terhadap Tax Avoidance Disclosure.....	53
5.4.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Tax Avoidance Disclosure</i> yang dimoderasi dengan kepemilikan institusional	55
5.5.	Pengaruh <i>Thin Capilatization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance Disclosure</i> yang dimoderasi dengan kepemilikan institusional	56
5.6.	Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR) Terhadap <i>Tax Avoidance Disclosure</i> yang dimoderasi dengan kepemilikan institusional	57
BAB VI SIMPULAN DAN SARAN.....		59
6.1.	Simpulan.....	59
6.2.	Saran	60
6.3.	Keterbatasan Penelitian dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya	61
DAFTAR PUSTAKA		62
LAMPIRAN 1. Tabulasi Data Seluruh Variabel		71
LAMPIRAN 2. Data per variabel		74
LAMPIRAN 4. DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENELITI		81

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Sumber Penerimaan Negara Indonesia Tahun 2020–2024	1
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel	25
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian.....	26
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Deskriptif.....	35
Tabel 4. 2 Hasil Uji Autokorelasi	38
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikorelasi.....	38
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	39
Tabel 4. 5 Hasil Uji Glejser	39
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel dengan Common Effect Model	40
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel dengan Fixed Effect Model.....	41
Tabel 4. 8 Hasil Regresi Data Panel dengan Random Effect Model	43
Tabel 4. 9 Hasil Uji Chow.....	45
Tabel 4. 10 Hasil Uji Hausman	45
Tabel 4. 11 Hasil Regresi Data Panel dengan Random Effect Model	46
Tabel 4. 12 Uji Hipotesis	48
Tabel 4. 13 Hasil Determinasi (R ²)	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	23
Gambar 4. 1 Uji Normalitas	37

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1. Tabulasi Data Seluruh Variabel	71
LAMPIRAN 2. Data per variabel	74
LAMPIRAN 3. OUTPUT EVIEWS	80
LAMPIRAN 4. DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENELITI	81