



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY*,
CARBON EMISION DISCLOSURE DAN *TRANSFER PRICING*
AGGRESSIVENESS TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *MODERATING***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang
Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023)**

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH
HERI VIDYANTO

55524110036

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025



**PENGARUH *THIN CAPITALIZATION*, *CAPITAL INTENSITY*,
CARBON EMISION DISCLOSURE DAN *TRANSFER PRICING*
AGGRESSIVENESS TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *MODERATING***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang
Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023)**

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH
HERI VIDYANTO

55524110036

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa seluruh tulisan dan pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Carbon Emission Disclosure*, dan *Transfer Pricing Aggresiveness* Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel *Moderating* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2019-2023)

Nama : Heri Vidiyanto

N I M : 55524110036

Program : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 19 Desember 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian terhadap data perusahaan yang menjadi sampel penelitian, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 19 Desember 2025



Heri Vidiyanto

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : HERI VIDYANTO
NIM */Student id Number* : 55524110036
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“PENGARUH THIN CAPITALIZATION, CAPITAL INTENSITY, CARBON EMISION DISCLOSURE DAN TRANSFER PRICING AGGRESSIVENESS TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERATING (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:
19 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

28 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 19 September 2025
Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana
/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Carbon Emission Disclosure*, dan *Transfer Pricing Aggressiveness* Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel *Moderating* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2019 – 2023)

Nama : Heri Vidiyanto

N I M : 55524110036

Program Studi : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 19 Desember 2025

Mengesahkan,
Pembimbing

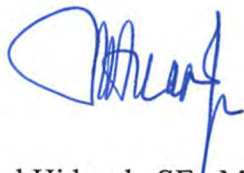
UNIVERSITAS

MERCU BUANA

(Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak, CA, Ak)

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, SE., M.Si, Ak)



(Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahNya kepada penulis. Sholawat serta salam selalu tercurahkan untuk Rasulullah SAW. Berkat kekuatan dan pertolongan dari Allah SWT, penulis mampu menyelesaikan tesis dengan judul **“Pengaruh Thin Capitalization, Capital Intensity, Carbon Emission Disclosure, dan Transfer Pricing Aggresiveness Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2019-2023)”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulisan tesis ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Andi Andriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE., M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Ibu Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi S2 Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.

4. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak, CA, Ak selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah memberikan waktu dan nasihatnya yang sangat berharga untuk membimbing penulisan selama menyusun Tesis ini.
5. Seluruh staff administrasi di lingkungan Universitas Mercu Buana Jakarta.
6. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah membantu dalam proses penyelesaian tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi perbaikan dimasa mendatang. Semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca, dan dapat dijadikan rujukan untuk penelitian selanjutnya dan berguna bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang ilmu akuntansi.

Jakarta, 19 Desember 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Heri Vidiyanto

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Heri Vidiyanto
NIM : 55524110036
Fakultas/Program Studi : Ekonomi Dan Bisnis/Magister Akuntansi
Judul Tesis : **Pengaruh *Thin Capitalization, Capital Intensity, Carbon Emission Disclosure Dan Transfer Pricing Aggresiveness* Dengan Profitabilitas Sebagai *Variable Moderating* (Studi Emperis Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Pada Tahun 2019-2023)**

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul diatas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencatumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 19 Desember 2025

Yang menyatakan



Heri Vidiyanto

ABSTRACT

The practice of tax avoidance is an important issue in the tax system, especially in mining sector companies that have great potential to carry out tax planning strategies. This study aims to examine the effect of thin capitalization, capital intensity, carbon emission disclosure, and transfer pricing aggressiveness on tax avoidance with profitability as a moderating variable. This study uses a quantitative approach with secondary data obtained from financial reports and annual reports of mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2019-2023 period. The analysis method used is multiple linear regression and moderated regression analysis (MRA). The sample in this study were mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange with a purposive sampling approach with a total of 18 companies and 90 data that could be processed. The results of this study indicate that thin capitalization, carbon emission disclosure and transfer pricing have no effect on tax avoidance, while capital intensity affects tax avoidance. In addition, profitability is proven to be able to moderate the relationship between capital intensity on tax avoidance and profitability is not able to moderate the relationship between thin capitalization, carbon emission disclosure, and transfer pricing on tax avoidance.

Keywords: *Thin Capitalization, Capital Intensity, Carbon Disclosure, Transfer Pricing Aggressiveness, Tax Avoidance, Profitability.*



ABSTRAK

Praktik penghindaran pajak (*tax avoidance*) menjadi isu penting dalam sistem perpajakan, khususnya pada perusahaan sektor pertambangan yang memiliki potensi besar untuk melakukan strategi perencanaan pajak. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *thin capitalization*, *capital intensity*, *carbon emission disclosure*, dan *transfer pricing aggressiveness* terhadap *tax avoidance* dengan profitabilitas sebagai variabel moderating. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2019–2023. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dan *moderated regression analysis* (MRA). Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan pendekatan *purposive sampling* dengan jumlah 18 perusahaan dan 90 data yang dapat diolah. Pengolahan data pada penelitian ini menggunakan alat bantu aplikasi EVIEWS 13. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *thin capitalization*, *carbon emission disclosure* dan *transfer pricing* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, sedangkan *capital intensity* berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Selain itu, profitabilitas terbukti mampu memoderasi hubungan antara *capital intensity* terhadap *tax avoidance* dan profitabilitas tidak mampu memoderasi hubungan antara *thin capitalization*, *carbon emission disclosure*, dan *transfer pricing* terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci: Thin Capitalization, Capital Intensity, Carbon Emission Disclosure, Transfer Pricing Aggressiveness, Tax Avoidance, Profitabilitas.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	0
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DIREPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRACT	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Kegunaan Penelitian.....	15
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Keilmuan	15
1.4.2 Kegunaan Praktis	17
BAB II	20
KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	20
2.1 Kajian Pustaka	20
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	20
2.1.2 <i>Signalling theory</i>	22
2.1.3 <i>Tax Avoidance</i>	24
2.1.4 <i>Thin Capitalization</i>	28

2.1.4 <i>Capital Intensity</i>	32
2.1.4 <i>Carbon Emission Disclosure</i>	34
2.1.5 <i>Transfer Pricing Aggressiveness</i>	37
2.1.6 Profitabilitas.....	39
2.1.7 Penelitian Terdahulu.....	41
2.2 Kerangka Pemikiran	53
2.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	53
2.2.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	55
2.2.3 Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	57
2.2.4 Pengaruh <i>Transfer Pricing Aggressiveness</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
2.2.5 Profitabilitas Memoderasi Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	62
2.2.6 Profitabilitas Memoderasi Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	65
2.2.7 Profitabilitas Memoderasi Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	67
2.2.8 Profitabilitas Memoderasi Pengaruh <i>Transfer Pricing Aggressiveness</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	70
2.3 Hipotesis	74
BAB III	75
OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	75
3.1 Objek Penelitian	75
3.2 Metode Penelitian.....	75
3.2.1 Metode Penelitian	75
3.2.2 Operasionalisasi Variabel	75
3.2.3 Populasi dan Sampel.....	81
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data	83
3.2.5 Metode Analisis Data	83
BAB IV	92
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	92
4.1 Hasil Penelitian	92

4.1.1 Hasil Uji Deskriptif	92
4.1.2 Hasil Uji Chow	95
4.1.3 Hasil Uji Hausman.....	96
4.1.4 Hasil Uji Langrange Multiplier	96
4.1.5 Hasil Uji Normalitas	97
4.1.6 Hasil Uji Multikolinearitas	97
4.1.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	98
4.1.8 Hasil Uji F	98
4.1.9 Hasil Uji R – Square	99
4.1.10 Hasil Uji T (Hipotesis)	99
4.2 Pembahasan Penelitian	101
4.2.1 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	101
4.2.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	103
4.2.3 Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> ...	105
4.2.4 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	107
4.2.5 Pengaruh <i>Thin Capitalization</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh Profitabilitas.....	109
4.2.6 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh Profitabilitas.....	111
4.2.7 Pengaruh <i>Carbon Emission Disclosure</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh Profitabilitas.....	113
4.2.8 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> yang dimoderasi oleh Profitabilitas.....	114
BAB V	116
KESIMPULAN DAN SARAN.....	116
5.1 Kesimpulan.....	116
5.2 Saran.....	118
5.3 Keterbatasan	119
DAFTAR PUSTAKA.....	121
LAMPIRAN	132

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Rumus Tax Avoidance.....	27
Tabel 2.2. Carbon Disclosure Checklist.....	36
Tabel 2.3. Penelitian Terdahulu	42
Tabel 3.1. Operasionalisasi Variabel	80
Tabel 3.2. Seleksi Sampel	82
Tabel 3.3. Daftar Sampel Perusahaan	82
Tabel 4.1. Hasil Uji Deskriptif.....	92
Tabel 4.2. Hasil Uji Chow	95
Tabel 4.3. Hasil Uji Hausman	96
Tabel 4.4. Hasil Uji Langrange Multiplier.....	96
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas	97
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas	98
Tabel 4.7. Hasil Uji F.....	98
Tabel 4.8. Hasil Uji R - Square	99
Tabel 4.9. Hasil Uji T.....	99

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1. Realisasi Penerimaan Perpajakan, PNBP, dan Hibah Tahun 2019 – 2023.....	3
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	73
Gambar 4.1. Hasil Uji Normalitas.....	97



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	132
Lampiran 2. Tabulasi Variabel.....	132

