

ABSTRAK

“PENGARUH *THIN CAPITALIZATION* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN ASING SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 – 2023)”

Pajak merupakan sumber utama pendapatan negara untuk mendanai pembangunan. Namun, rendahnya *Tax Ratio* Indonesia mencerminkan adanya penghindaran pajak yang salah satunya dilakukan oleh strategi *Thin Capitalization*. Praktik ini banyak diterapkan oleh perusahaan sektor properti dan real estate, meskipun memiliki kontribusi besar terhadap PDB, namun sektor ini menyumbang pajak yang relatif rendah. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah peran profitabilitas, ukuran perusahaan dan kepemilikan asing dalam memoderasi pengaruh *Thin Capitalization* terhadap Agresivitas Pajak. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Thin Capitalization* tidak berpengaruh terhadap Agresivitas Pajak, Variabel moderasi Profitabilitas memoderasi pengaruh *Thin Capitalization* terhadap Agresivitas Pajak. Sedangkan variabel moderasi Ukuran perusahaan dan Kepemilikan asing tidak memoderasi pengaruh *Thin Capitalization* terhadap Agresivitas Pajak.

Kata Kunci : *Thin Capitalization*, Agresivitas Pajak, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing

ABSTRACT

***“THE EFFECT OF THIN CAPITALIZATION ON TAX AGGRESSIVENESS
WITH PROFITABILITY, FIRM SIZE, AND FOREIGN OWNERSHIP AS
MODERATING VARIABLES (in Real Estate Companies Listed on the
Indonesian Stock Exchange in 2021-2023)”***

Tax is a primary source of state revenue to fund development. However, the low Tax Ratio in Indonesia reflect tax aggressive, one of which is carried out through the Thin Capitalization strategy. This Practice is commonly applied by companies in the property and real estate sector, which despite contributing significantly to GDP, contribute relative little in taxes. This Study aims to determine whether profitability, company size, foreign ownership play a role in moderating the effect of Thin Capitalization on Tax Aggressiveness, while the profitability moderates the effect of Thin Capitalization on Tax Aggressiveness. On the other hand, company size and foreign ownership do not moderate the effect of Thin Capitalization on Tax Aggressiveness.

Keywords: *Thin Capitalization, Tax Aggressiveness, Profitability, Company Size Foreign Ownership*

