

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Thin Capitalization*, Kompensasi Rugi Fiskal dan *Sales Growth* terhadap Penghindaran Pajak, serta menguji peran Ukuran Perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor energy yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020-2024. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, dan diperoleh 23 perusahaan sebagai sampel. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan bantuan *software EViews 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, *Thin Capitalization*, Kompensasi Rugi Fiskal, dan *Sales Growth* tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Selain itu, Ukuran Perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh ketiga variabel independen terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini memberikan gambaran bahwa faktor-faktor keuangan yang diteliti belum dapat menjelaskan secara signifikan praktik penghindaran pajak pada perusahaan sektor energi di Indonesia.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, *Thin Capitalization*, Kompensasi Rugi Fiskal, *Sales Growth*, Ukuran Perusahaan.

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of Thin Capitalization, Fiscal Loss Carryforward, and Sales Growth on Tax Avoidance, and examine the role of Company Size as a moderating variable in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020-2024 period. The population in this study is all energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique used was purposive sampling, and 23 companies were selected. The analytical methods used were panel data regression and Moderated Regression Analysis (MRA) using EViews 12 software.

The results indicate that, partially, Thin Capitalization, Fiscal Loss Carryforward, and Sales Growth do not significantly influence tax avoidance. Furthermore, Company Size failed to moderate the influence of the three independent variables on tax avoidance. This study demonstrates that the financial factors studied cannot significantly explain tax avoidance practices in energy sector companies in Indonesia.

Keywords: *Tax Avoidance, Thin Capitalization, Fiscal Loss Carryforward, Sales Growth, Company Size.*