

# **PENGARUH TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DENGAN DIMEDIASI OLEH AGRESIVITAS PAJAK**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Manufaktur Subsektor Barang Konsumen  
Primer yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)



## **TUGAS AKHIR**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV  
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi  
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

**Agnes Christy Elizabeth**

**40011421650289**

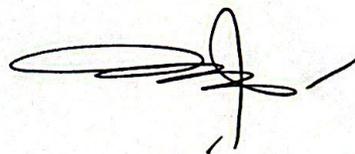
**PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2025**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Agnes Christy Elizabeth  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650289  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan  
terhadap Nilai Perusahaan dengan Dimediasi oleh  
Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan  
Sektor Manufaktur Subsektor Barang Konsumen  
Primer yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)

Semarang, 7 Juli 2025

Dosen Pembimbing,



(Dr. Andri Prastiwi, S.E., M.Si., Akt.)

NIP.196708141998022001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Agnes Christy Elizabeth  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650289  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Dimediasi oleh Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Manufaktur Subsektor Barang Konsumen Primer yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 22 Juli 2025

Tim Penguji

1. Dr. Andri Prastiwi, S.E., M.Si., Akt.

  
(.....)

2. Made Laksmi Sena Hartini, SE., Ak., M.Ak.

  
(.....)

3. Apri Dwi Astuti, M.Si.

  
(.....)

## **PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI**

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Agnes Christy Elizabeth, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Dimediasi oleh Agresivitas Pajak yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir/skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 7 Juli 2025

Yang membuat pernyataan,



Agnes Christy Elizabeth

NIM.40011421650289

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh tanggung jawab sosial perusahaan terhadap nilai perusahaan dengan memeriksa peran agresivitas pajak sebagai variabel mediasi. Topik ini penting karena agresivitas pajak dinilai sebagai mekanisme internal yang dapat menjelaskan hubungan antara CSR dan nilai perusahaan secara lebih komprehensif. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan sampel perusahaan sektor manufaktur subsektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021–2023. Pemilihan subsektor didasarkan pada kontribusinya terhadap perekonomian nasional serta urgensi keberlanjutan dalam praktik bisnis. Analisis data dilakukan menggunakan program IBM SPSS Statistics 26 dengan teknik regresi linier berganda dan uji Sobel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa CSR berpengaruh negatif signifikan terhadap nilai perusahaan, CSR berpengaruh negatif signifikan terhadap agresivitas pajak, dan agresivitas pajak berpengaruh positif signifikan terhadap nilai perusahaan. Selain itu, agresivitas pajak terbukti mampu memediasi pengaruh CSR terhadap nilai perusahaan. Penelitian ini memiliki keterbatasan pada jumlah perusahaan dengan skor ESG yang masih terbatas dalam subsektor yang diteliti. Temuan ini menunjukkan bahwa CSR tidak selalu berimplikasi langsung terhadap peningkatan nilai perusahaan, tetapi dapat memengaruhi secara tidak langsung melalui agresivitas pajak. Penelitian ini diharapkan dapat mengisi kesenjangan literatur dengan memberikan bukti empiris mengenai peran agresivitas pajak sebagai mediator dalam pengaruh CSR terhadap nilai perusahaan di Indonesia.

**Kata Kunci : CSR, nilai perusahaan, agresivitas pajak**

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of corporate social responsibility (CSR) on firm value by investigating the mediating role of tax aggressiveness. This topic is important because tax aggressiveness is considered an internal mechanism that may explain the relationship between CSR and firm value more comprehensively. This research adopts a quantitative approach using a sample of manufacturing companies in the consumer non-cyclicals subsector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021–2023. The subsector was selected based on its significant contribution to the national economy and the urgency of sustainability in its business practices. Data analysis was conducted using IBM SPSS Statistics 26, employing multiple linear regression and Sobel test techniques.*

*The results show that CSR has a significant negative effect on firm value, CSR has a significant negative effect on tax aggressiveness, and tax aggressiveness has a significant positive effect on firm value. Moreover, tax aggressiveness is proven to mediate the relationship between CSR and firm value. This study is limited by the number of companies with available ESG scores within the observed subsector. The findings suggest that CSR does not always have a direct impact on firm value but may influence it indirectly through tax aggressiveness. This study is expected to fill the gap in the existing literature by providing empirical evidence on the role of tax aggressiveness as a mediator in the relationship between CSR and firm value in Indonesia.*

**Keywords:** *CSR, firm value, tax aggressiveness*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat dan karuniaNya yang melimpah, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan dengan Dimediasi oleh Agresivitas Pajak” ini tepat waktu. Penyusunan skripsi ini merupakan bagian dari pemenuhan tugas akhir dalam menyelesaikan pendidikan program studi Akuntansi Perpajakan di Universitas Diponegoro.

Dalam menjalankan studi dan penyusunan skripsi ini, penulis banyak mendapatkan bantuan, dorongan, serta dukungan berbagai pihak yang telah berkontribusi baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Bapak Prof. Dr. Ir, Budiyo, M.si selaku Dekan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip., S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.
4. Ibu Dr. Andri Prastiwi, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, saran, arahan, nasehat, dan waktu untuk diskusi rutin dalam proses penyusunan skripsi.
5. Ibu Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A. selaku dosen wali atas seluruh bantuan dalam proses pemberkasan penulis.
6. Seluruh dosen pengampu dan tenaga akademik yang telah memberikan ilmu, bimbingan, serta dukungan selama empat tahun masa studi penulis.

7. Manaor Sianipar selaku ayah penulis yang selalu memberikan kepercayaan dan ruang serta senantiasa memberikan dukungan penuh kepada penulis untuk dalam menjalani proses. Atas doa yang tidak pernah berhenti mengalir untuk penulis.
8. Titir Pangaribuan selaku ibu penulis yang senantiasa memberikan semangat dan menjadi penopang penulis selama proses penulisan, serta pendengar yang tidak pernah lelah atas segala keluh kesah yang penulis alami. Atas doa yang tidak pernah berhenti mengalir untuk penulis.
9. David Relikson dan Samuel Fredico selaku abang dan adik penulis yang selalu memberikan dukungan moral.
10. Hardilla, Nabillah, Reva, Nasya dan Gisella yang telah menjadi bagian terpenting dalam perjalanan ini, atas segala kebersamaan dalam suka maupun duka, dukungan dan bantuan yang tak terhitung nilainya hingga penulis bisa menyelesaikan perjalanan ini hingga akhir.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan guna perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan dampak positif untuk kita semua.

Semarang, 7 Juli 2025

Penulis,



Agnes Christy Elizabeth

NIM.40011421650289

## DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI .....	iv
ABSTRAK .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	8
1.3    Tujuan dan Kegunaan Penulisan.....	9
1.3.1    Tujuan Penulisan.....	10
1.3.2    Kegunaan Penulisan.....	10
1.4    Sistematika Penulisan .....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1.    Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu .....	13
2.1.1    Landasan Teori.....	13
2.1.2    Nilai Perusahaan.....	16
2.1.3    Tanggung Jawab Sosial Perusahaan (CSR) .....	18
2.1.4    Agresivitas Pajak.....	21
2.1.5    Penelitian Terdahulu .....	24
2.2.    Kerangka Pemikiran.....	29
2.3.    Hipotesis.....	30
2.3.1    Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Terhadap Nilai .....	30

2.3.2	Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak.....	31
2.3.3	Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap Nilai Perusahaan .....	34
2.3.4	Peran Mediasi Agresivitas Pajak Terhadap Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan .....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....		40
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	40
3.1.1	Nilai Perusahaan ( <i>Firm Value</i> ) Sebagai Variabel Dependen.....	40
3.1.2	Tanggung Jawab Sosial Perusahaan ( <i>Corporate Social Responsibility</i> ) .....	41
3.1.3	Agresivitas Pajak ( <i>Tax Aggressiveness</i> ) Sebagai Variabel Mediasi .	42
3.1.4	Variabel Kontrol.....	42
3.2	Populasi dan Sampel .....	45
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	46
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	47
3.5	Metode Analisis .....	48
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	48
3.5.2	Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
3.5.3	Uji Asumsi Klasik.....	50
3.5.4	Uji Goodness of Fit Model.....	53
3.5.5	Uji Hipotesis .....	54
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		56
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	56
4.2	Hasil Analisis Data.....	57
4.2.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	57
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	60
4.2.3	Hasil Uji Goodness of Fit Model .....	64
4.2.4	Hasil Pengujian Hipotesis .....	66
4.3	Interpretasi Hasil .....	71
4.3.1	Hubungan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dengan Nilai Perusahaan .....	71

4.3.2	Hubungan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dengan Agresivitas Pajak.....	73
4.3.3	Hubungan Agresivitas Pajak dengan Nilai Perusahaan .....	75
4.3.4	Hubungan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan dengan Nilai Perusahaan .....	77
BAB V PENUTUP.....		81
5.1	Kesimpulan .....	81
5.2	Keterbatasan.....	82
5.3	Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA .....		85
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....		91

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Fenomena Fluktuasi Closing Price Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2021-2023 .....	2
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 3. 1 Ringkasan Pengukuran Variabel .....	44
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	56
Tabel 4. 2 Analisis Deskriptif Statistik .....	58
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov .....	61
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolonieritas .....	63
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	63
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson .....	64
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	65
Tabel 4. 8 Hasil Uji F (ANOVA) .....	66
Tabel 4. 9 Hasil Uji t .....	67
Tabel 4. 10 Hasil Uji Sobel .....	69
Tabel 4. 11 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis .....	70

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	29
-------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Surat Izin Memperoleh Data.....	91
Lampiran B Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian.....	92
Lampiran C Hasil Statistik Deskriptif.....	93
Lampiran D Hasil Uji Normalitas (Kolmogorov-Smirnof) .....	93
Lampiran E Hasil Uji Multikoleniaritas.....	95
Lampiran G Hasil Uji Heterokedastisitas .....	96
Lampiran H Hasil Uji Autokorelasi .....	97
Lampiran I Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	98
Lampiran J Hasil Uji ANOVA (Statistik F).....	99
Lampiran K Hasil Uji Statistik t.....	100
Lampiran L Uji Sobel.....	101