

**PENGARUH KEPEMILIKAN KELUARGA DAN  
CAPITAL INTENSITY TERHADAP  
AGRESIVITAS PAJAK DENGAN KOMISARIS  
INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar  
di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)



**TUGAS AKHIR**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Terapan  
pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

**Siti Rokhayyatus Sarifa**

**40011422650141**

**PROGRAM SARJANA TERAPAN  
AKUNTANSI PERPAJAKAN  
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN  
SEKOLAH VOKASI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Siti Rokhayyatus Sarifa  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650141  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Semarang, 9 Juni 2026

Dosen Pembimbing,



Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A.

NIP. 199704072024062001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Siti Rokhayyatus Sarifa  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650141  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 22 Juni 2026

### Tim Penguji

1. Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A. (.....)

2. Deviana Wahyu Purwianti, M.Ak. (.....)

3. Made Laksmi Sena Hartini, S.E.Ak., M.Ak. (.....)

## PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Siti Rokhayyatus Sarifa, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024) yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir 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 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, 9 Juni 2026

Yang membuat pernyataan,



Siti Rokhayyatus Sarifa

NIM. 40011422650141

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kepemilikan keluarga dan *capital intensity* terhadap agresivitas pajak, serta menguji peran komisaris independen sebagai variabel moderasi. Penelitian dilakukan pada perusahaan sektor *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 127 observasi dari 28 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan bantuan perangkat lunak IBM SPSS 26. Agresivitas pajak diukur menggunakan proksi *Effective Tax Rate* (ETR). Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan keluarga berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak. *Capital intensity* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, berlawanan dengan hipotesis awal. Komisaris independen tidak mampu memoderasi pengaruh kepemilikan keluarga maupun *capital intensity* terhadap agresivitas pajak dan tergolong sebagai *homologiser moderator*. Hasil penelitian ini mengindikasikan bahwa mekanisme tata kelola formal melalui komisaris independen belum terbukti efektif dalam membatasi kebijakan perpajakan yang agresif pada perusahaan sektor *consumer non-cyclicals*.

**Kata Kunci:** Agresivitas Pajak, Kepemilikan Keluarga, *Capital Intensity*, Komisaris Independen, *Effective Tax Rate*

## ABSTRACT

*This study aims to analyze the effect of family ownership and capital intensity on tax aggressiveness, and to examine the moderating role of independent commissioners. The study was conducted on consumer non-cyclicals sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2024. Samples were selected using purposive sampling method, resulting in 127 observations from 28 companies. The analysis method used is Moderated Regression Analysis (MRA) with IBM SPSS 26 software. Tax aggressiveness is measured using the Effective Tax Rate (ETR) proxy. The results show that family ownership has a positive and significant effect on tax aggressiveness. Capital intensity has a negative and significant effect on tax aggressiveness, contrary to the initial hypothesis. Independent commissioners are unable to moderate the effect of either family ownership or capital intensity on tax aggressiveness and are classified as homologiser moderators. These findings indicate that formal governance mechanism through independent commissioners have not been proven effective in limiting aggressive tax policies in consumer non-cyclicals sector companies.*

**Keywords:** *Tax Aggressiveness, Family Ownership, Capital Intensity, Independent Commissioner, Effective Tax Rate*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir yang berjudul “Pengaruh Kepemilikan Keluarga dan Capital Intensity terhadap Agresivitas Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)” dengan baik dan tepat waktu.

Tugas Akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan di Universitas Diponegoro. Selama proses penyusunan, penulis banyak mendapatkan bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
4. Ibu Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan arahan, masukan yang membangun, serta motivasi selama proses penyusunan Tugas Akhir ini.

5. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu dan dukungan selama penulis menempuh masa studi.
6. Almarhumah ibu tercinta, Ibu Sulasmi, cinta pertama dan tempat segala curahan hati penulis. Dari canda tawa hingga tangis dan keluh kesah di setiap langkah perjalanan, yang hingga akhir hayatnya selalu mengusahakan agar penulis dapat berkuliah dan menyelesaikan studi tepat waktu.
7. Mbak Dwi Wahyuniati, A.Md.Far., kakak tersayang penulis yang melanjutkan perjuangan ibu penulis, menjadi sandaran di kala senang maupun susah, serta tak henti memberikan doa dan kepercayaan sebagai kekuatan terbesar penulis dalam melewati masa studi ini. Tak lupa Hima dan Fahim, keponakan kesayangan 'ate' yang selalu menghadirkan keceriaan dan menjadi tempat pulang di saat segalanya terasa berat.
8. Mas Rudi Widjanarko, Mbak Novira Sujianti, Mas Didik Agus Kurniawan, S.T., Vino, Kiara, Lek Endang, Berlin, dan seluruh keluarga yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang senantiasa mengiringi dengan semangat, restu, serta dukungan moral maupun materiil yang tak ternilai.
9. *Circle* 'Wacana' — Lovia, Nala, Ola, Syifa, Zalfa, yang bermula dari pertemanan karena duduk berdekatan di hari-hari awal perkuliahan, namun tumbuh menjadi persahabatan yang melampaui batas ruang kelas. Bersama mereka, penulis melewati banyak hal dari susah senang hingga tawa kebersamaan di tengah dinamika perkuliahan dan kehidupan empat tahun selama di Semarang.

10. Sobat ‘Bismillah Wisuda 183’ — Denyra, Khalis, Muthia, yang tak disangka menjadi lebih dekat justru di penghujung semester akhir. Empat bulan menjalani kehidupan kantor bersama, lengkap dengan segala cerita yang katanya ‘*peak season*’, nyatanya tidak juga. Kebersamaan dengan mereka menghadirkan ruang tawa dan kehangatan baru bagi penulis.
11. *Bestie* ‘Maung Rawr’ — Dewi, Firly, Pembayun, sahabat yang telah menemani penulis sejak SMP hingga hari ini. Para 911 yang selalu siap sedia meski terpisah antara Semarang, Palangkaraya, dan Sidoarjo. Tempat segala cerita dari tawa, keluh kesah, saran, tangis, hingga olokan yang tiada habisnya.
12. *My sistur*, Prila, partner main setahun sekali, yang selalu menjadi tempat paling nyaman untuk berbagi saran, tawa, dan *life update*. Sahabat yang pertemuannya bermula dari bangku les, berlanjut ke SMA, hingga satu universitas.
13. Rekan HMPS Akuntansi Perpajakan 2022-2024 dan teman-teman Kelas C, yang telah menjadi ruang bertumbuh dan berproses bagi penulis. Kebersamaan dan pengalaman yang dilalui bersama kalian menjadi salah satu bagian paling berkesan sepanjang masa perkuliahan.
14. Kota Semarang dan seluruh kisah di dalamnya yang tak pernah ada dalam rencana penulis, tetapi justru menjadi saksi bisu empat tahun perjalanan yang paling banyak mengajarkan. Terima kasih telah menjadi rumah sementara yang meninggalkan kesan selamanya.

Penulis menyadari bahwa Tugas Akhir ini masih jauh dari sempurna. Kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan di masa mendatang. Semoga Tugas Akhir ini dapat memberikan manfaat bagi siapa pun yang membutuhkan referensi di bidang akuntansi dan perpajakan.

Semarang, 9 Juni 2026



Siti Rokhayyatus Sarifa

NIM. 40011422650141

## DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR .....	iv
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	10
1.3    Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	10
1.3.1    Tujuan Penelitian .....	11
1.3.2    Kegunaan Penelitian .....	11
1.4    Sistematika Penulisan .....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	15
2.1    Landasan Teori .....	15
2.1.1    Teori Agensi .....	15
2.1.2    Agresivitas Pajak .....	19
2.1.3    Kepemilikan Keluarga .....	20
2.1.4    Capital Intensity .....	21
2.1.5    Komisaris Independen .....	22
2.2    Penelitian Terdahulu .....	24
2.3    Kerangka Konseptual .....	32
2.4    Hipotesis .....	34
2.4.1    Pengaruh Kepemilikan Keluarga terhadap Agresivitas Pajak .....	34
2.4.2    Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak .....	35

2.4.3	Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Keluarga terhadap Agresivitas Pajak.....	36
2.4.4	Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	39
BAB III METODE PENELITIAN.....		41
3.1	Populasi dan Sampel.....	41
3.1.1	Populasi.....	41
3.1.2	Sampel .....	42
3.2	Definisi Operasional Variabel .....	43
3.2.1	Variabel Dependen (Y).....	44
3.2.2	Variabel Independen (X) .....	45
3.2.3	Variabel Moderasi (Z) .....	48
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	49
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	49
3.5	Metode Analisis Data.....	49
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	50
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	50
3.5.3	Pengujian Hipotesis .....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		58
4.1	Gambaran Umum.....	58
4.2	Statistika Deskriptif .....	59
4.3	Hasil Analisis Data .....	61
4.3.1	Uji Asumsi Klasik.....	61
4.3.2	Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi.....	66
4.3.3	Pengujian Hipotesis .....	69
4.4	Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....	78
4.4.1	Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Agresivitas Pajak.....	79
4.4.2	Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	80
4.4.3	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan Antara Kepemilikan Keluarga dan Agresivitas Pajak .....	82
4.4.4	Pengaruh Komisaris Independen dalam Memoderasi Hubungan Antara <i>Capital Intensity</i> dan Agresivitas Pajak .....	84
BAB V PENUTUP.....		88

5.1	Kesimpulan .....	88
5.2	Keterbatasan dan Saran.....	89
5.2.1	Keterbatasan.....	89
5.2.2	Saran .....	90
5.3	Implikasi .....	91
5.3.1	Implikasi Teoritis .....	91
5.3.2	Implikasi Praktis .....	93
DAFTAR PUSTAKA .....		94
LAMPIRAN.....		100

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Tabel Tax Ratio Indonesia Tahun 2015-2025.....	3
Tabel 1.2 Kontribusi APBN Sektor Industri Pengolahan dan Perdagangan 2020-2024.....	4
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Keputusan Autokorelasi.....	53
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian .....	58
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	59
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	62
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	63
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	64
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	64
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi .....	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas Setelah Transformasi .....	67
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Setelah Transformasi .....	68
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi Setelah Transformasi .....	68
Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi Tanpa Interaksi .....	70
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Dengan Moderasi .....	72
Tabel 4.13 Hasil Uji F pada Model 1 .....	74
Tabel 4.14 Hasil Uji F pada Model 2 .....	74
Tabel 4.15 Hasil Uji t pada Model 1 .....	75
Tabel 4.16 Hasil Uji t pada Model 2 .....	75
Tabel 4.17 Hasil Uji Koefisien Determinasi pada Model 1 .....	77
Tabel 4.18 Hasil Uji Koefisien Determinasi pada Model 2 .....	77
Tabel 4.19 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis .....	78

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	33
--------------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	100
Lampiran 2. Tabulasi Data .....	101
Lampiran 3. Uji Statistik Deskriptif.....	104
Lampiran 4. Uji Normalitas Sebelum Transformasi .....	104
Lampiran 5. Uji Multikolinearitas Sebelum Transformasi .....	105
Lampiran 6. Uji Heteroskedastisitas Sebelum Transformasi .....	105
Lampiran 7. Uji Autokorelasi Sebelum Transformasi .....	105
Lampiran 8. Uji Normalitas Setelah Transformasi .....	106
Lampiran 9. Uji Multikolinearitas Setelah Transformasi .....	106
Lampiran 10. Uji Heteroskedastisitas Setelah Transformasi .....	107
Lampiran 11. Uji Autokorelasi Setelah Transformasi .....	107
Lampiran 12. Uji MRA Model 1 .....	107
Lampiran 13. Uji Simultan (F-Test) Model 1 .....	108
Lampiran 14. Uji Parsial (t-Test) Model 1 .....	108
Lampiran 15. Uji R <sup>2</sup> Model 1.....	108
Lampiran 16. Uji MRA Model 2 .....	109
Lampiran 17. Uji Simultan (F-Test) Model 2 .....	109
Lampiran 18. Uji Parsial (t-Test) Model 2.....	110
Lampiran 19. Uji R <sup>2</sup> Model 2.....	110