

# **PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN DENGAN KONSENTRASI KEPEMILIKAN DAN INDEPENDENSI DEWAN KOMISARIS SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2024)**



## **TUGAS AKHIR**

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

Disusun oleh:

**Betti Monica Nababan**  
**40011422650359**

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

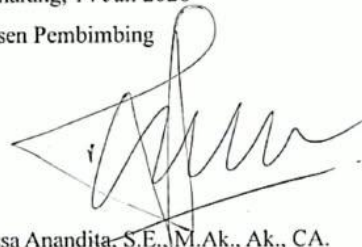
**2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Betti Monica Nababan  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650359  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja  
Perusahaan dengan Konsentrasi Kepemilikan  
dan Independensi Dewan Komisaris sebagai  
Variabel Moderasi

Semarang, 14 Juli 2026

Dosen Pembimbing



Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA.

NPPU. H.7.198709132022102001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Betti Monica Nababan  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650359  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja  
Perusahaan dengan Konsentrasi Kepemilikan  
dan Independensi Dewan Komisaris sebagai  
Variabel Moderasi

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 23 Juli 2026

### Tim Penguji

1. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., CA.

(  )

2. Apip, SE., M.Si

(  )

3. Dian Anggraeni, SA., M.Acc

(  )

### PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Betti Monica Nababan, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan dengan Konsentrasi Kepemilikan dan Independensi Dewan Komisaris sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2024)** 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, 14 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Betti Monica Nababan

NIM. 40011422650359

## ABSTRAK

Penghindaran pajak menjadi strategi perusahaan untuk menekan beban pajak, tetapi manfaatnya terhadap kinerja bergantung pada efektivitas tata kelola. Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh penghindaran pajak terhadap kinerja perusahaan serta peran moderasi konsentrasi kepemilikan dan independensi dewan komisaris pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024. Penelitian menggunakan teori agensi serta kajian empiris mengenai penghindaran pajak, kinerja perusahaan, struktur kepemilikan, dan independensi dewan. Pendekatan penelitian bersifat kuantitatif dengan data sekunder. Sampel ditentukan melalui *purposive sampling* dan menghasilkan 32 perusahaan dengan 128 observasi. Data dikumpulkan dengan metode dokumentasi dari laporan keuangan, laporan tahunan, laporan keberlanjutan, situs BEI, situs resmi perusahaan, dan *Bloomberg Terminal*. Kinerja perusahaan diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA), sedangkan penghindaran pajak diukur menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR). Analisis dilakukan melalui regresi data panel dengan *Random Effects Model* dan *cluster-robust standard errors* menggunakan Stata 17. Hasil penelitian mengindikasikan bahwa penghindaran pajak berasosiasi positif signifikan dengan kinerja perusahaan. Konsentrasi kepemilikan terbukti memoderasi dan memperkuat pengaruh penghindaran pajak terhadap kinerja perusahaan, sedangkan independensi dewan komisaris tidak terbukti berperan sebagai variabel pemoderasi dalam hubungan tersebut. Penelitian ini mengindikasikan bahwa penghindaran pajak berpotensi meningkatkan kinerja perusahaan khususnya dalam kondisi pengawasan yang didominasi oleh pemegang saham pengendali.

**Kata Kunci:** Penghindaran Pajak, Kinerja Perusahaan, Konsentrasi Kepemilikan, Independensi Dewan Komisaris, Sektor Energi.

## **ABSTRACT**

*Tax avoidance represents a corporate strategy to reduce tax burdens, yet its contribution to firm performance depends on the effectiveness of corporate governance mechanisms. This study examines the effect of tax avoidance on firm performance and the moderating roles of ownership concentration and board independence in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during 2021–2024. The study employs agency theory and reviews empirical literature concerning tax avoidance, firm performance, ownership structure, and board independence. It adopts a quantitative approach using secondary data. The sample was selected through purposive sampling and consisted of 32 companies with 128 observations. Data were collected through documentation from financial statements, annual reports, sustainability reports, the Indonesia Stock Exchange website, corporate websites, and Bloomberg Terminal. Firm performance was measured using Return on Assets, while tax avoidance was measured using the Effective Tax Rate. The data were analyzed using panel regression with the Random Effects Model and cluster-robust standard errors in Stata 17. The results indicate that tax avoidance is significantly and positively associated with firm performance. Ownership concentration has been proven to moderate and strengthen the effect of tax avoidance on company performance, while the independence of the board of commissioners does not appear to play a moderating role in this relationship. The study indicate that tax avoidance has the potential to improve company performance, especially under supervisory conditions dominated by controlling shareholders.*

**Keywords:** *Tax Avoidance, Firm Performance, Ownership Concentration, Board Independence, Energy Sector*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul **“Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan dengan Konsentrasi Kepemilikan dan Independensi Dewan Komisaris sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2021-2024)”**. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Sarjana Terapan pada Program Studi Akuntansi Perpajakan di Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Dalam penyusunan tugas akhir ini, penulis memperoleh bantuan, dukungan, doa, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan fasilitas dan dukungan selama proses perkuliahan.
3. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan yang telah memberikan arahan dan dukungan selama penulis menjalani masa studi.
4. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, masukan serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan tugas akhir ini hingga selesai.
5. Clara Yully Diana Ekaristi, S.E., M.Acc., selaku Dosen Wali Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

6. Seluruh dosen dan staf akademik Program Studi Akuntansi Perpajakan yang telah memberikan ilmu, pengalaman, dan bantuan administrasi yang sangat berarti bagi penulis selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua tercinta, M. Nababan dan E. Siagian, yang senantiasa memberikan doa, dukungan, kasih sayang, dan pengorbanan yang begitu besar dan tulus.
8. Kakak-kakak tercinta, Wilson Nababan, Mariana Sianipar, dan Agustina Nababan, atas doa, perhatian, dan semangat yang selalu menguatkan.
9. Sahabat-sahabat terkasih, Febrian, Irna, Sri, dan Revina, yang selalu menjadi tempat cerita dan kebersamaan penulis hingga saat ini.
10. Teman-teman terdekat penulis, Valerie, Fanie, Hana, Zizy, Lauren, Rani, Zalwa, dan Iola, yang sudah menemani, memberikan dukungan dan mewarnai perjalanan perkuliahan penulis selama berada di Semarang.
11. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah memberikan bantuan, doa, dan dukungan dalam bentuk apa pun selama proses penyusunan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa Tugas Akhir ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan di masa mendatang. Semoga karya ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca dan berkontribusi bagi perkembangan ilmu pengetahuan di bidang akuntansi dan perpajakan.

Semarang, 14 Juli 2026

Betti Monica Nababan  
NIM. 40011422650359

## DAFTAR ISI

|                                                                                                                          |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>PERSETUJUAN TUGAS AKHIR.....</b>                                                                                      | <b>i</b>    |
| <b>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....</b>                                                                                   | <b>ii</b>   |
| <b>PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR.....</b>                                                                          | <b>iii</b>  |
| <b>ABSTRAK .....</b>                                                                                                     | <b>iv</b>   |
| <b><i>ABSTRACT</i> .....</b>                                                                                             | <b>v</b>    |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                                                                                               | <b>vi</b>   |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                                                                                                   | <b>viii</b> |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                                                                                                | <b>x</b>    |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                                                                                               | <b>xi</b>   |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                                                                             | <b>xii</b>  |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                                                                                            | <b>1</b>    |
| 1.1 Latar Belakang.....                                                                                                  | 1           |
| 1.2 Rumusan Masalah.....                                                                                                 | 8           |
| 1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....                                                                                 | 9           |
| 1.3.1 Tujuan Penelitian .....                                                                                            | 9           |
| 1.3.2 Kegunaan Penelitian .....                                                                                          | 9           |
| 1.4 Sistematika Penulisan .....                                                                                          | 11          |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>                                                                                      | <b>12</b>   |
| 2.1 Landasan Teori.....                                                                                                  | 12          |
| 2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....                                                                         | 12          |
| 2.1.2 Kinerja Perusahaan ( <i>Firm Performance</i> ) .....                                                               | 14          |
| 2.1.3 Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) .....                                                                  | 16          |
| 2.1.4 Konsentrasi Kepemilikan ( <i>Ownership Concentration</i> ).....                                                    | 18          |
| 2.1.5 Independensi Dewan Komisaris ( <i>Board Independence</i> ) .....                                                   | 20          |
| 2.2 Penelitian Terdahulu .....                                                                                           | 22          |
| 2.3 Kerangka Pemikiran .....                                                                                             | 26          |
| 2.4 Hipotesis .....                                                                                                      | 27          |
| 2.4.1 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan .....                                                      | 27          |
| 2.4.2 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan dengan Konsentrasi Kepemilikan sebagai Moderasi.....       | 29          |
| 2.4.3 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan dengan Independensi Dewan Komisaris sebagai Moderasi ..... | 30          |

|                                                                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>                                                                                    | <b>32</b> |
| 3.1 Populasi dan Sampel.....                                                                                              | 32        |
| 3.1.1 Populasi .....                                                                                                      | 32        |
| 3.1.2 Sampel .....                                                                                                        | 32        |
| 3.2 Definisi Operasional Variabel.....                                                                                    | 33        |
| 3.2.1 Variabel Dependen.....                                                                                              | 33        |
| 3.2.2 Variabel Independen .....                                                                                           | 33        |
| 3.2.3 Variabel Moderasi.....                                                                                              | 34        |
| 3.3 Jenis dan Sumber Data.....                                                                                            | 35        |
| 3.4 Teknik Pengumpulan Data.....                                                                                          | 36        |
| 3.5 Teknik Analisis Data.....                                                                                             | 36        |
| 3.5.1 Uji Statistik Deskriptif.....                                                                                       | 36        |
| 3.5.2 Uji Estimasi Model Regresi Data Panel .....                                                                         | 37        |
| 3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....                                                                                              | 40        |
| 3.5.4 Uji Kelayakan Model.....                                                                                            | 44        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>                                                                                   | <b>50</b> |
| 4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....                                                                                      | 50        |
| 4.2 Statistika Deskriptif .....                                                                                           | 51        |
| 4.3 Hasil Analisis Data .....                                                                                             | 53        |
| 4.3.1 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....                                                                             | 53        |
| 4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....                                                                                              | 54        |
| 4.3.3 Uji Kelayakan Model.....                                                                                            | 58        |
| 4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....                                                                               | 63        |
| 4.4.1 Pengaruh Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan .....                                                       | 63        |
| 4.4.2 Peran Konsentrasi Kepemilikan dalam Memoderasi Pengaruh<br>Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan.....      | 65        |
| 4.4.3 Peran Independensi Dewan Komisaris dalam Memoderasi Pengaruh<br>Penghindaran Pajak terhadap Kinerja Perusahaan..... | 67        |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>                                                                                                 | <b>69</b> |
| 5.1 Kesimpulan .....                                                                                                      | 69        |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian .....                                                                                         | 70        |
| 5.3 Saran .....                                                                                                           | 71        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                                                                                                | <b>72</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                                                                                                      | <b>76</b> |

## **DAFTAR TABEL**

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. 1 Data Tax Ratio Indonesia .....                           | 2  |
| Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....                               | 22 |
| Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel Penelitian .....                        | 50 |
| Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....                     | 51 |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Pemilihan Model Regresi .....                  | 53 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas .....                        | 55 |
| Tabel 4. 5 Hasil Uji Heterokedastisitas .....                       | 56 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Cluster Robust Standard Errors (Model 2) ..... | 56 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Cluster Robust Standard Errors (Model 3) ..... | 56 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi .....                             | 57 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Cluster Robust Standard Errors (Model 1) ..... | 57 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji Kelayakan Model .....                         | 58 |
| Tabel 4. 11 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis .....               | 63 |

## **DAFTAR GAMBAR**

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran..... | 27 |
|-------------------------------------|----|

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sektor Energi Tahun 2021-2024..... | 76 |
| Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan.....                        | 78 |
| Lampiran 3 Uji Statistik Deskriptif.....                        | 81 |
| Lampiran 4 Uji Chow Model 1 .....                               | 81 |
| Lampiran 5 Uji Hausman Model 1.....                             | 81 |
| Lampiran 6 Uji LM Model 1.....                                  | 82 |
| Lampiran 7 Uji Chow Model 2 .....                               | 82 |
| Lampiran 8 Uji Hausman Model 2.....                             | 82 |
| Lampiran 9 Uji LM Model 2.....                                  | 83 |
| Lampiran 10 Uji Chow Model 3 .....                              | 83 |
| Lampiran 11 Uji Hausman Model 3.....                            | 83 |
| Lampiran 12 Uji LM Model 3.....                                 | 84 |
| Lampiran 13 Uji Multikolinearitas Model 1, 2, dan 3 .....       | 84 |
| Lampiran 14 Uji Heteroskedastisitas Model 1, 2, dan 3 .....     | 84 |
| Lampiran 15 Uji Autokorelasi Model 1, 2, dan 3 .....            | 85 |
| Lampiran 16 Hasil Uji Robust Standard Error Model 1 .....       | 85 |
| Lampiran 17 Hasil Uji Robust Standard Error Model 2 .....       | 85 |
| Lampiran 18 Hasil Uji Robust Standard Error Model 3 .....       | 86 |