

**PENGARUH KOMPENSASI MANAJEMEN
KUNCI DAN KARAKTERISTIK PERUSAHAAN
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
DENGAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI
VARIABEL PEMODERASI**

(Studi Kasus pada Perusahaan di Subsektor Minyak, Gas, dan Batu Bara yang
Tercatat di Bursa Efek Indonesia 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:

Allayya Wahyu Fitriati

40011421650033

**PROGRAM STUDI D4 AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Allayya Wahyu Fitriati

Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650033

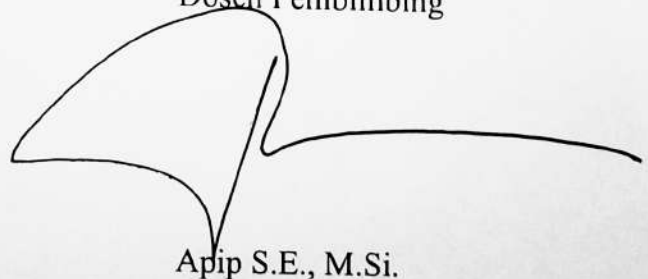
Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D – 4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : **Pengaruh Kompensasi Manajemen Kunci dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi** (Studi Kasus pada Perusahaan di Subsektor Minyak, Gas, dan Batu Bara yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 – 2023)

Semarang, 23 Juli 2025

Dosen Pembimbing



Apip S.E., M.Si.

NIP. 197811162001121001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Allayya Wahyu Fitriati

Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650033

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D – 4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : **Pengaruh Kompensasi Manajemen Kunci dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi** (Studi Kasus pada Perusahaan di Subsektor Minyak, Gas, dan Batu Bara yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 – 2023)

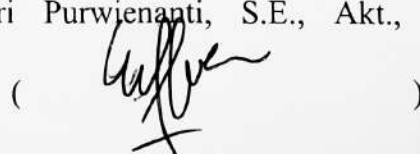
Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 29 Juli 2025

Tim Penguji

1. Apip S.E., M.Si.



2. Eiffeliena Nur'aini Fisikaningputri Purwienanti, S.E., Akt., M.M.,
M.Fin.An.



3. Apri Dwi Astuti, M.Si.



PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya Allayya Wahyu Fitriati, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul **“Pengaruh Kompensasi Manajemen Kunci dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Kasus pada Perusahaan di Subsektor Minyak, Gas, dan Batu Bara yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 – 2023)”** 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 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, 23 Juli 2025

Yang membuat pernyataan,



Allayya Wahyu Fitriati

NIM. 40011421650033

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kompensasi manajemen kunci dan karakteristik perusahaan (profitabilitas dan *leverage*) terhadap penghindaran pajak, serta menguji peran komisaris independen sebagai variabel moderasi. Penghindaran pajak diukur menggunakan *Cash Effective Tax Rate* (CETR). Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan pendekatan regresi linear berganda dan analisis regresi moderasi (*Moderated Regression Analysis* – MRA). Sampel penelitian terdiri dari 38 observasi perusahaan subsektor minyak, gas, dan batu bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021 – 2023, setelah melalui proses transformasi data dan penghapusan *outlier*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Cash Effective Tax Rate* (CETR), mengindikasikan bahwa perusahaan dengan profitabilitas tinggi cenderung melakukan penghindaran pajak. Kompensasi manajemen kunci dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Komisaris independen tidak memoderasi hubungan profitabilitas dan *leverage* terhadap penghindaran pajak. Namun, komisaris independen secara signifikan memperkuat hubungan antara kompensasi manajemen kunci dan penghindaran pajak yang berarti fungsi pengawasan belum efektif dalam menekan praktik penghindaran pajak yang didorong oleh kompensasi.

Kata kunci: Kompensasi manajemen kunci, profitabilitas, *leverage*, penghindaran pajak, komisaris independen.

ABSTRACT

This study aims to analyze how key management compensation and firm characteristics, such as profitability and leverage, influence tax avoidance. Additionally, it examines the moderating role of independent commissioners. Tax avoidance is measured using the cash effective tax rate (CETR). The study employed quantitative methods, including multiple linear regression and moderated regression analysis (MRA). The study sample consisted of 38 observations from oil, gas, and coal companies in the sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2023 period, after data transformation and outlier removal. The results suggest that highly profitable companies tend to engage in more tax avoidance, as profitability has a negative and significant effect on CETR. However, key management compensation and leverage did not significantly affect tax avoidance. Independent commissioners did not moderate the relationship between profitability and leverage on tax avoidance. However, they significantly strengthened the relationship between key management compensation and tax avoidance. This implies that their oversight function has not effectively curbed tax avoidance practices driven by compensation incentives.

Keywords: Key management compensation, profitability, leverage, tax avoidance, independent commissioners.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat, karunia, dan petunjuk – Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan judul **“Pengaruh Kompensasi Manajemen Kunci dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak dengan Komisaris Independen sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Kasus pada Perusahaan di Subsektor Minyak, Gas, dan Batu Bara yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 – 2023)”**. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi Sarjana Terapan (D4) Akuntansi Perpajakan di Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Dalam proses penyusunan tugas akhir ini, penulis menyadari bahwa keberhasilan ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Suharnomo S.E., M. Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. Ir Budiyo, M.Si., selaku Dekan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Diploma IV Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro, dan dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dalam pelaksanaan dan penyusunan skripsi.
4. Seluruh dosen Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro atas ilmu bermanfaat yang telah diajarkan serta staf karyawan yang telah membantu selama proses perkuliahan.

5. Orang tua dan keluarga tercinta yang selalu mendoakan, menyemangati, dan memberikan kasih sayang, serta dukungan yang tulus tanpa henti, baik secara moral maupun materi, dan menjadi kekuatan utama bagi penulis dalam menyelesaikan seluruh proses studi.
6. Beberapa rekan yang telah banyak membantu dan memberikan dukungan secara pribadi, baik dalam bentuk semangat, saran, maupun kebersamaan yang berarti selama proses penyusunan tugas akhir ini.
7. Seluruh teman di Kelas A D4 Akuntansi Perpajakan yang telah menjadi bagian dari perjalanan akademik penulis, saling mendukung, dan tumbuh bersama selama masa studi.
8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak membantu demi kelancaran penyusunan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih memiliki kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis sangat terbuka terhadap kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga tugas akhir ini dapat memberikan kontribusi positif bagi pengembangan ilmu akuntansi, khususnya di bidang perpajakan dan tata kelola perusahaan di Indonesia.

Semarang, 23 Juli 2025



Allayya Wahyu Fitriati

NIM. 40011421650033

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	17
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	17
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	17
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	18
1.4 Sistematika Penulisan.....	19
1.4.1 Bagian Awal	19
1.4.2 Bagian Inti	19
1.4.3 Bagian Akhir	20
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	21
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	21
2.1.1 Teori Agensi	21
2.1.2 <i>Tax avoidance</i> (Penghindaran Pajak)	23
2.1.3 Kompensasi Manajemen Kunci.....	25
2.1.4 Karakteristik Perusahaan	27
2.1.5 Komisaris Independen	31
2.1.6 Penelitian Terdahulu.....	32
2.2 Kerangka Pemikiran	40
2.3 Hipotesis.....	41
BAB III METODE PENELITIAN.....	54
3.1 Definisi Operasional Variabel	54
3.1.1 Variabel Dependen	54
3.1.2 Variabel Independen.....	56
3.1.3 Variabel Moderasi	61
3.2 Populasi dan Sampel	63
3.3 Jenis dan Sumber Data	65
3.4 Metode Pengumpulan Data	66

3.5 Metode Analisis.....	67
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	68
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	68
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	70
3.5.4 Uji Moderasi (<i>Moderated Regression Analysis</i> – MRA)	71
3.5.5 Uji Koefisien Determinasi dan Signifikansi.....	73
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	76
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	76
4.2 Analisis Data	78
4.2.1 Transformasi Data	78
4.2.2 Statistik Deskriptif.....	80
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	84
4.2.4 Analisis Regresi Linier Berganda.....	94
4.2.5 Analisis Moderasi (<i>Moderated Regression Analysis</i> – MRA).....	98
4.2.6 Uji Koefisien Determinasi dan Signifikansi.....	105
4.3 Interpretasi Hasil	111
4.3.1 Pengaruh Kompensasi Manajemen Kunci terhadap Penghindaran Pajak	112
4.3.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak.....	115
4.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	118
4.3.4 Pengaruh Komisaris Independen dengan Kompensasi Manajemen Kunci terhadap Penghindaran Pajak.....	121
4.3.5 Pengaruh Komisaris Independen dengan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	126
4.3.6 Pengaruh Komisaris Independen dengan <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	129
BAB V PENUTUP.....	134
5.1 Kesimpulan.....	134
5.2 Keterbatasan	136
5.3 Saran.....	137
DAFTAR REFERENSI	138
LAMPIRAN.....	144

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Ringkasan Literatur Empiris Terdahulu.....	34
Tabel 4. 1 Kualifikasi Perolehan Sampel	76
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Data Deskriptif	80
Tabel 4. 3 <i>Output</i> Uji Kolmogorov – Smirnov Data Asli	85
Tabel 4. 4 <i>Output</i> Uji Kolmogorov – Smirnov (Transformasi)	86
Tabel 4. 5 <i>Output</i> Uji Multikolinearitas (Data Asli)	88
Tabel 4. 6 <i>Output</i> Uji Multikolinearitas (Transformasi).....	89
Tabel 4. 7 <i>Output</i> Uji Heteroskedastisitas (Data Asli).....	90
Tabel 4. 8 <i>Output</i> Uji Heteroskedastisitas (Transformasi).....	91
Tabel 4. 9 <i>Output</i> Uji Autokorelasi (Data Asli).....	92
Tabel 4. 10 <i>Output</i> Run Test (Data Asli)	93
Tabel 4. 11 <i>Output</i> uji Autokorelasi (Transformasi).....	93
Tabel 4. 12 <i>Output</i> Run Test (Data Transformasi)	94
Tabel 4. 13 Uji Regresi Linear Berganda (Data Asli).....	95
Tabel 4. 14 Uji Regresi Linear Berganda (Transformasi).....	96
Tabel 4. 15 <i>Output</i> Analisis Moderasi (Data Asli)	99
Tabel 4. 16 <i>Output</i> Analisis Moderasi (Transformasi)	102
Tabel 4. 17 <i>Output</i> Uji Adjusted R ² (Data Asli)	106
Tabel 4. 18 <i>Output</i> Uji Adjusted R ² (Transformasi)	106
Tabel 4. 19 <i>Output</i> Uji Statistik F (Data Asli)	107
Tabel 4. 20 <i>Output</i> Uji Statistik F (Transformasi)	108
Tabel 4. 21 <i>Output</i> Uji t (Data Asli)	109
Tabel 4. 22 <i>Output</i> Uji t (Transformasi)	110

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	40
-------------------------------------	----

LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Sekunder Hasil Perhitungan Variabel Penelitian	144
Lampiran 2: Data Hasil Transformasi Variabel Independen dan Moderasi	146
Lampiran 3: Data Hasil Transformasi Variabel Interaksi	147
Lampiran 4: Hasil Analisis Data Deskriptif	148
Lampiran 5: Hasil Uji Normalitas	149
Lampiran 6: Hasil Uji Multikolinearitas, Analisis Moderasi, Uji Parsial	150
Lampiran 7: Hasil Uji Heteroskedastisitas	151
Lampiran 8: Hasil Uji Autokorelasi dan Uji Adjusted R ²	151
Lampiran 9: Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	152
Lampiran 10: Hasil Uji Signifikansi Simultan	153