

**PENGARUH PENINGKATAN BIAYA OPERASIONAL,
LEVERAGE, DAN PERATAAN LABA TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK DENGAN PENERAPAN *GOOD
CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar
di BEI Tahun 2020 – 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:

Rahmah Tri Rosanti Rahayu

40011421650015

**PROGRAM STUDI D4 AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Rahmah Tri Rosanti Rahayu
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650015
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional, *Leverage*,
dan Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak
dengan Penerapan *Good Corporate Governance*
Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada
Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di
BEI Tahun 2020 – 2023).

Semarang, 19 Juni 2025

Dosen Pembimbing



Apip, S.E., M.Si.

NIP. 197811162001121001

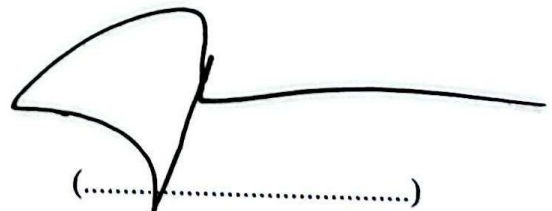
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Rahmah Tri Rosanti Rahayu
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650015
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional, *Leverage*,
dan Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak
dengan Penerapan *Good Corporate Governance*
Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada
Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di
BEI Tahun 2020 – 2023).

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 19 Juni 2025

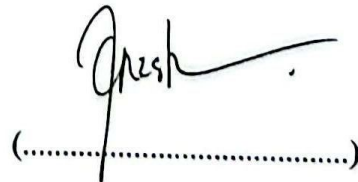
Tim Penguji

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



(.....)

2. Maya Aresteria, S.E., M.Si., Ak.



(.....)

3. Rinti Dwijyantie, M.Ak.



(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Rahmah Tri Rosanti Rahayu, menyatakan bahwa tugas akhir yang berjudul: Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional, *Leverage*, dan Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak dengan Penerapan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020 – 2023) yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (SI Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah benar hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini secara keseluruhan atau sebagian tidak terdapat 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 kembali tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. 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, 19 Juni 2025
Yang membuat pernyataan,



Rahmah Tri Rosanti Rahayu
NIM. 40011421650015

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh peningkatan biaya operasional, *leverage*, dan perataan laba terhadap agresivitas pajak, serta peran *Good Corporate Governance* (GCG) dalam memoderasi hubungan tersebut. Objek penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan tahunan dan laporan tahunan perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2023. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling*, dan diperoleh 64 observasi dari 16 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah uji asumsi klasik, regresi linear berganda, dan regresi moderasi (MRA) dengan bantuan SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa peningkatan biaya operasional dan *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak, sedangkan perataan laba tidak berpengaruh signifikan. Uji moderasi menunjukkan bahwa GCG tidak mampu memoderasi pengaruh peningkatan biaya operasional, *leverage*, dan perataan laba terhadap agresivitas pajak. Temuan ini mengindikasikan bahwa praktik GCG yang ada belum mampu menekan perilaku oportunistik manajemen dalam konteks agresivitas pajak.

Kata kunci: agresivitas pajak, peningkatan biaya operasional, *leverage*, perataan laba, *good corporate governance*.

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of increased operating expenses, leverage, and income smoothing on tax aggressiveness, with the implementation of Good Corporate Governance (GCG) in moderating these relationships. The object of this research uses secondary data from annual financial reports and annual reports of infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2023 period. The sample was selected using purposive sampling, resulting in 64 observations from 16 companies. The analytical methods used include classical assumption tests, multiple linear regression, and moderated regression analysis (MRA), assisted by SPSS 25th version. The results of this study show that operating expenses and leverage have a positive and significant effect on tax aggressiveness, while income smoothing does not have a significant effect. The moderation test indicates that GCG is not able to moderate the influence of increased operating expenses, leverage, and income smoothing on tax aggressiveness. These findings suggest that the existing implementation of GCG has not been effective in constraining opportunistic managerial behavior in the context of tax aggressiveness.

Keywords: *tax aggressiveness, increased operating expenses, leverage, income smoothing, good corporate governance.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. karena atas rahmat, petunjuk, dan kehendak-Nya penulis dapat menyelesaikan penelitian tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional, *Leverage*, dan Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak dengan Penerapan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020 – 2023)” dengan baik dan tepat waktu. Penulisan tugas akhir ini merupakan salah satu syarat wajib untuk menyelesaikan studi dan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi pada Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Penulis menyadari dan sangat berterima kasih bahwa tugas akhir ini dapat diselesaikan tepat waktu berkat adanya bantuan, bimbingan, dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung dari banyak pihak dengan ketulusan hatinya telah meluangkan waktu untuk penulis. Bagian ini penulis khususkan sebagai persembahan ucapan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Diponegoro.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Bapak Apip, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi D-4 Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro sekaligus Dosen Pembimbing serta

Dosen Wali yang telah memberikan bimbingan, masukan, serta arahan selama kuliah sampai penulis dapat menyelesaikan tugas akhir.

4. Seluruh jajaran dosen dan sivitas akademika Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang yang telah memberikan ilmu yang melimpah dalam membantu kelancaran studi penulis.
5. Kedua orang tua penulis, Ayah Suropto dan Ibu Upik Meikaryati. Terima kasih selalu mengerti kondisi penulis, selalu memberikan waktu, doa, kasih sayang, dan dukungan kepada penulis selama hidup di dunia ini. Semoga ayah dan ibu selalu diberi kesehatan.
6. Kedua kakak penulis, Fitriani Wulandari dan Suryo Wahyu Kuncoro. Terima kasih sudah menjadi kakak yang memberikan arahan dan membantu dalam segala hal selama penulis menjalani perkuliahan.
7. Teman-teman yang selalu bersama penulis dari awal hingga akhir masa kuliah; Faradissa Zahra Putri, Annisa Nurul Inayah, Septia Dwi Arini, Tiara Putri Ramadhani, Ezra Ruth Natalia, Tasya Amelia Kartika, Devi Rosita, Dina Mutia Hasibuan, Dea Arta Mevia. Terima kasih sudah memberikan banyak cerita, sukses untuk setiap langkah yang kita pilih setelah ini.
8. Kedua teman dari masa kecil penulis, Aliffudin Darmawan dan I Gusti Ngurah Ari. Terima kasih sudah selalu ada dan meyakinkan penulis hingga penulis dapat berada di titik ini.
9. Teman-teman “Kemi”, Daffa Az-Zahra, Citra Agustina, dan Andini Nabila Putri. Terima kasih banyak atas waktu yang diluangkan untuk menemani penulis selama di Lampung.

10. Teman-teman “Info MBKM *Batch 7*” yang menjadi keluarga kecil penulis saat di Temanggung; Najwa Nabila Salma, Hanina Failasufa, dan Hasyima Ainun Azizah. Terima kasih sudah menemani, menjadi tempat cerita, dan berbagi keluh kesah selama setahun belakangan ini.
11. Teruntuk patah hati terbesar penulis, Moh. Hikmal Israr. Meski kisah kita seperti kata Nadin Amizah, “Mungkin akhirnya tak jadi satu, namun bersorai pernah bertemu”. Terima kasih sudah menemani masa kuliah penulis, sudah memberikan cerita yang begitu banyak pada hidup penulis. Semoga dikau selalu dikelilingi oleh kebahagiaan yang tiada habisnya, amin.
12. Teman-teman Kelas A Akuntansi Perpajakan Angkatan 2021, terima kasih telah menjadi bagian perjalanan perkuliahan penulis dari awal sampai akhir di Universitas Diponegoro.

Tentunya penulis menyadari bahwa penyusunan tugas akhir ini tidak lepas dari kekurangan dan keterbatasan. Penulis sangat menghargai saran dan masukan yang membangun untuk penelitian selanjutnya. Semoga tulisan ini dapat memberikan manfaat dan wawasan kepada semua pihak yang membacanya. Terima kasih.

Semarang, 19 Juni 2025
Penulis,

Rahmah Tri Rosanti Rahayu
NIM. 40011421650015

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian dan Kegunaan Penelitian.....	9
1.4 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Kajian Teori.....	13
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2.1.2 Agresivitas Pajak (<i>Tax Aggressiveness</i>).....	15
2.1.3 Peningkatan Biaya Operasional.....	19
2.1.4 <i>Leverage</i>	21
2.1.5 Perataan Laba	24
2.1.6 <i>Good corporate governance</i>	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	29
2.3 Kerangka Pemikiran.....	36
2.4 Hipotesis.....	37
2.4.1 Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional terhadap Agresivitas Pajak	38
2.4.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	40

2.4.3	Pengaruh Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak.....	42
2.4.4	Peran <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional terhadap Agresivitas Pajak	43
2.4.5	Peran <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	45
2.4.6	Peran <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak.....	47
BAB III METODE PENELITIAN.....		50
3.1	Operasional Variabel	50
3.1.1	Variabel Dependen (Y)	50
3.1.2	Variabel Independen	51
3.1.3	Variabel Moderasi.....	54
3.2	Populasi dan Sampel	55
3.2.1	Populasi	55
3.2.2	Sampel	56
3.3	Jenis dan Sumber Data	56
3.4	Metode Pengumpulan Data	57
3.5	Metode Analisis.....	57
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	57
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	58
3.5.2.1	Uji Normalitas.....	58
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas	59
3.5.2.3	Uji Autokorelasi	59
3.5.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	60
3.5.3	Pengujian Hipotesis	60
3.5.3.1	Pengujian dengan Analisis Regresi Moderasi (Moderate Regression Analysis – MRA).....	61
3.5.3.2	Koefisien Determinasi (R ²)	61
3.5.3.3	Uji Signifikansi Anova (F-test)	62
3.5.3.4	Uji Signifikan Paramater Individual (t-test).....	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		64

4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	64
4.2	Analisis Data	65
4.2.1	Statistik Deskriptif.....	65
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	68
4.2.2.1	Uji Normalitas.....	68
4.2.2.2	Uji Multikolinearitas	70
4.2.2.3	Uji Autokorelasi	71
4.2.2.4	Uji Heterokedastisitas	71
4.2.3	Uji Hipotesis	72
4.2.3.1	Moderated Regression Analysis (MRA)	72
4.2.3.2	Uji Koefisien Determinasi (R ²)	74
4.2.3.3	Uji Signifikansi Anova (F-test)	76
4.2.3.4	Uji Signifikansi Parameter Individual (t-test)	77
4.3	Interpretasi Hasil	78
4.3.1	Pengaruh Peningkatan Biaya Operasional terhadap Agresivitas Pajak	79
4.3.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	80
4.3.3	Pengaruh Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak.....	81
4.3.4	Penerapan <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh Peningkatan biaya operasional terhadap Agresivitas Pajak	82
4.3.5	Penerapan <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	84
4.3.6	Penerapan <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh Perataan Laba terhadap Agresivitas Pajak.....	85
BAB V	PENUTUP.....	87
5.1	Kesimpulan	87
5.2	Keterbatasan.....	89
5.3	Saran.....	90
DAFTAR	PUSTAKA	92
LAMPIRAN		97

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Target dan Realisasi Penerimaan Pajak di Indonesia Periode 2020-2023	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3.1 Operasional Variabel	54
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	64
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	65
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas (K-S)	68
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	70
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas	72
Tabel 4.7 Hasil Uji MRA	73
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	75
Tabel 4.9 Kesimpulan Hasil Pengujian Hipotesis	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	37
Gambar 4.1 Grafik Histogram.....	69
Gambar 4.2 Grafik Normal P-Plot	69