

**PERAN *PROFITABILITY* DALAM MEMODERASI  
PENGARUH PENGAWASAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* DAN *CAPITAL INTENSITY*  
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode  
2021-2024)



**TUGAS AKHIR**

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

Disusun Oleh :

**Arfa Aghni Fadli**

**NIM.40011422650195**

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

**2026**

## PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Arfa Aghni Fadli  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650195  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Skripsi : Peran Profitabilitas dalam Memoderasi Pengaruh Pengawasan *Good Corporate Governance* dan *Capital Intensity* Terhadap Agresivitas Pajak

Semarang, 04 Juni 2026

Dosen Pembimbing



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

NIP. 197811162001121001

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Arfa Aghni Fadli  
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650195  
Fakultas : Sekolah Vokasi  
Program Studi : Akuntansi Perpajakan  
Judul Tugas Akhir : PERAN PROFITABILITAS DALAM MEMODERASI  
PENGARUH PENGAWASAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* DAN *CAPITAL INTENSITY*  
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK


Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 23 Juni 2026

### Tim Penguji

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

()

2. Rinti Dwijyantie, M.Ak.

()

3. Muhammad Ubaidillah, S.E., MIE. Ak

()

## **PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR**

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Arfa Aghni Fadli, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **PERAN PROFITABILITAS DALAM MEMODERASI PENGARUH PENGAWASAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK**, yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa pada 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, 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 disengaja, 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, 04 Juni 2026

Yang membuat Pernyataan,



Arfa Aghni Fadli

NIM. 40011422650195

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji peran profitabilitas dalam memoderasi pengaruh pengawasan *good corporate governance* dan *capital intensity* terhadap agresivitas pajak. Populasi penelitian ini adalah perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 153 observasi yang terdiri dari 48 perusahaan selama 4 tahun. Pengawasan *Good Corporate Governance* diukur menggunakan konstruk gabungan berbasis *Principal Component Analysis* (PCA) yang mengintegrasikan frekuensi rapat dewan komisaris, proporsi komisaris independen, dan frekuensi rapat komite audit menjadi satu skor tunggal. Teknik analisis data menggunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA) dengan pendekatan *Random Effect Model* (REM) berbasis estimasi *Generalized Least Squares* (GLS) dengan *robust standard errors*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengawasan *Good Corporate Governance* tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. *Capital Intensity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap agresivitas pajak. Profitabilitas tidak mampu memoderasi hubungan antara pengawasan *Good Corporate Governance* terhadap agresivitas pajak. Sedangkan profitabilitas mampu memperkuat hubungan antara *Capital Intensity* terhadap agresivitas pajak.

**Kata kunci:** *Good Corporate Governance*, *Capital Intensity*, Profitabilitas, Agresivitas Pajak

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the role of profitability in moderating the effect of good corporate governance supervision and capital intensity on tax aggressiveness. The population of this study consists of energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2021–2024. The sampling method used purposive sampling, resulting in 153 observations from 48 companies over 4 years. Good Corporate Governance supervision was measured using a composite construct based on Principal Component Analysis (PCA), which integrates the meeting frequency of the board of commissioners, the proportion of independent commissioners, and the meeting frequency of the audit committee into a single score. The data analysis technique employed Moderated Regression Analysis (MRA) with a Random Effect Model (REM) approach based on Generalized Least Squares (GLS) estimation with robust standard errors. The results of this study indicate that Good Corporate Governance supervision has no significant effect on tax aggressiveness. Capital Intensity has a positive and significant effect on tax aggressiveness. Profitability is unable to moderate the relationship between Good Corporate Governance supervision and tax aggressiveness. Meanwhile, profitability is able to strengthen the relationship between Capital Intensity and tax aggressiveness.*

**Keywords:** *Good Corporate Governance, Capital Intensity, Profitability, Tax Aggressiveness*

## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur dipanjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabatnya. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Disadari sepenuhnya bahwa dalam proses penyusunan tugas akhir ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya disampaikan kepada:

1. Ayah, Ibu, serta seluruh keluarga penulis yang tanpa henti memberikan doa, dukungan moral, dan kepercayaan penuh terhadap setiap langkah serta keputusan yang diambil oleh penulis.
2. Bapak Apip, SE., MSi, CTT, CPTT selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.
3. Ibu Dian Kusuma Wardhani, S.A., M.A. selaku Dosen Pembimbing memberikan dukungan bimbingan dan pengarahan selama penulisan Tugas akhir ini.
4. Seluruh Dosen jurusan Akuntansi Perpajakan Universitas Diponegoro yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama perkuliahan.

5. Seluruh tenaga kependidikan dan staf administrasi Kampus Pleburan yang telah membantu dalam penyelenggaraan berbagai keperluan administrasi akademik.
6. Seluruh teman-teman di tempat tinggal penulis (Pulung, Deva, Angga, Sidul) yang telah menjadi bagian dari cerita, kebersamaan, dan proses pendewasaan penulis selama menempuh pendidikan di perguruan tinggi.
7. Seluruh sahabat O<sup>2</sup>S (Gerry, Arif, Yudis, Syafiq, Miska, Dias, Zein) Terima kasih karena telah menjadi rumah di tengah lelahnya perjalanan, menjadi penyemangat di tengah keraguan, dan menjadi teman yang selalu percaya bahwa saya mampu melewati setiap proses. Terima kasih karena tidak pernah lelah mendengarkan keluh kesah, memberikan dukungan, dan menemani langkah saya hingga berada di titik ini. Semoga segala mimpi yang sedang kita perjuangkan dapat terwujud satu per satu. Dan ketika hari itu tiba, semoga kita masih bisa berkumpul, tertawa bersama, lalu mengenang perjalanan panjang yang pernah kita lalui.
8. Seluruh teman-teman Keluarga Mahasiswa Klaten (KMK) Universitas Diponegoro yang suasana kekeluargaan, kenyamanan, dan kebersamaannya telah dirasakan selama menjalani masa perkuliahan hingga penyusunan tugas akhir ini.
9. Seluruh alumni Keluarga Mahasiswa Klaten (KMK) dari angkatan 2021- 2025 Universitas Diponegoro yang dukungan, arahan, dan motivasinya telah diberikan dalam penyelesaian studi.

10. Seluruh teman-teman Majelis Rutinan yang memberikan suasana kekeluargaan, semangat, dan kebersamaannya telah dirasakan selama masa perkuliahan.
11. Terima kasih yang sebesar-besarnya kepada teman-teman KKN IDBU Tim 44 Gatak serta Kelompok Tiga atas segala dukungan, semangat, dan kebersamaan yang telah diberikan selama ini sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik
12. Semua pihak yang telah memberikan bantuan, doa, dan dukungan kepada penulis, baik secara langsung maupun tidak langsung, yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari bahwa tugas akhir ini masih memiliki berbagai keterbatasan, baik dari segi ilmu pengetahuan, pengalaman, maupun kemampuan yang dimiliki. Oleh karena itu, peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun sebagai bahan evaluasi dan perbaikan di masa mendatang. Semoga tugas akhir ini dapat memberikan manfaat, menambah wawasan, serta menjadi referensi yang berguna bagi pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan.

Semarang, 04 Juni 2026

Penulis,



Arfa Aghni Fadli

NIM. 40011422650195

## DAFTAR ISI

<b>PERSETUJUAN TUGAS AKHIR .....</b>	<b>ii</b>
<b>PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1    Latar Belakang.....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	10
1.3    Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	10
1.4    Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>14</b>
2.1    Landasan Teori .....	14
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	14
2.1.2 Agresivitas Pajak .....	16
2.1.3 <i>Good Corporate Governance</i> (GCG).....	17
2.1.4 <i>Capital Intensity</i> .....	23
2.1.5 Profitabilitas .....	25

2.2	Penelitian Terdahulu.....	27
2.3	Kerangka Pemikiran .....	31
2.4	Hipotesis Penelitian.....	32
2.4.1	Pengaruh Pengawasan GCG Terhadap Agresivitas Pajak.....	32
2.4.2	Pengaruh <i>Capital intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	34
2.4.3	Pengaruh Profitabilitas dalam Memoderasi Pengawasan GCG Terhadap Agresivitas Pajak .....	35
2.4.4	Pengaruh Profitabilitas dalam Memoderasi <i>Capital intensity</i> Terhadap Agresivitas Pajak .....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>38</b>
3.1	Populasi dan Sampel.....	38
3.2	Definisi Operasional Penelitian .....	39
3.2.1	Variabel Dependen (Y).....	39
3.2.2	Variabel Independen (X) .....	40
3.2.3	Variabel Moderasi (Z) .....	43
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	44
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	45
3.5	Metode Analisis Data .....	46
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	46
3.5.2	<i>Principal Component Analysis</i> (PCA).....	47
3.5.3	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	49
3.5.4	Uji Asumsi Klasik Pada Data Panel .....	55
3.5.5	Analisis Regresi Moderasi ( <i>Moderated Regression Analysis/MRA</i> ).....	58
3.5.6	Uji Hipotesis.....	59

<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>62</b>
4.1    Gambaran Umum .....	62
4.2    Statistik Deskriptif .....	62
4.3    Hasil Analisis Data .....	66
4.3.1 <i>Principal Component Analysis (PCA)</i> .....	66
4.3.2 Pemilihan Model Regresi Panel .....	68
4.3.3 Uji Asumsi Klasik Pada Data Panel .....	70
4.3.4 <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i> .....	73
4.3.5 Hasil Uji Hipotesis .....	78
4.4    Interpretasi Hasil dan Pembahasan .....	81
4.4.1 Pengaruh Pengawasan <i>Good Corporate Governance</i> Berpengaruh Negatif Terhadap Agresivitas Pajak .....	81
4.4.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Berpengaruh Positif Terhadap Agresivitas Pajak .....	82
4.4.3 Profitabilitas Memperlemah Hubungan Antara Pengawasan <i>Good Corporate Governance</i> Dengan Agresivitas Pajak .....	84
4.4.4 Pengaruh Profitabilitas Memperkuat Hubungan Antara <i>Capital Intensity</i> Dengan Agresivitas Pajak .....	85
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>87</b>
5.1    Kesimpulan .....	87
5.2    Keterbatasan dan Saran .....	89
5.2.1 Keterbatasan .....	89
5.2.2 Saran .....	90
5.3    Implikasi .....	91

5.3.1 Implikasi Teoretis .....	91
5.3.2 Implikasi Praktis .....	91
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>93</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>97</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Target Realisasi Penerimaan Pajak 2020-2024.....	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	27
Tabel 4.1 Kriteria Sampel .....	62
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	63
Tabel 4. 3 Hasil Uji Kaiser-Meyer-Olkin (KMO) .....	66
Tabel 4. 4 Hasil Uji Bartlett's Test of Sphericity .....	67
Tabel 4. 5 Hasil Uji Eigenvalue dan Total Variance Explained .....	67
Tabel 4. 6 Uji Spesifikasi Model.....	68
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas .....	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	71
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	71
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi .....	72
Tabel 4. 11 Hasil Uji Model 1 MRA.....	74
Tabel 4. 12 Hasil Uji Model 2 MRA.....	75
Tabel 4. 13 Hasil Uji Model 3 MRA.....	76
Tabel 4. 14 Hasil Uji Koefisiensi Determinasi ( $R^2$ ).....	78
Tabel 4. 15 Uji Statistik F .....	79
Tabel 4. 16 Hasil Uji signifikansi Paramater Parsial .....	79

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....	32
-----------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perusahaan <i>Sector Energi</i> yang Baru Terdaftar Di Tahun 2021-2024.....	97
Lampiran 2 Perusahaan yang Mengalami Kerugian Sebelum Pajak Dan Setelah Pajak.....	98
Lampiran 3 Perusahaan yang Memiliki Nilai Beban Pajak Negatif Atau Manfaat Pajak Penghasilan.....	100
Lampiran 4 Perusahaan Tidak Mempublikasikan Laporan Tahunan Secara Lengkap ...	101
Lampiran 5 Daftar Populasi Sampel yang memiliki Z-Score diatas 3.....	102
Lampiran 6 Tabulasi Data Final.....	103
Lampiran 7 Hasil Uji Kaiser-Meyer-Olkin dan Bartlett's Test of Sphericity .....	109
Lampiran 8 Tabulasi Data PCA .....	109
Lampiran 9 Daftar Efek Individu Perusahaan (Random Effect).....	115
Lampiran 10 Estimasi Model CEM .....	116
Lampiran 11 Estimasi Model FEM.....	117
Lampiran 12 Estimasi Model REM .....	117
Lampiran 13 Uji Chow.....	119
Lampiran 14 Uji Hausman .....	120
Lampiran 15 Uji BruchPagan .....	121
Lampiran 16 Normalitas Residual .....	121
Lampiran 17 Uji Multikolinearitas Sebelum Centering dan Sesudah Centering .....	123
Lampiran 18 Uji Heteroskedastisitas .....	123
Lampiran 19 Uji Autokorelasi .....	125
Lampiran 20 Model 1 MRA.....	125
Lampiran 21 Model 2 MRA.....	126
Lampiran 22 Model 3 MRA.....	127
Lampiran 23 Model Final MRA .....	129