



**PENGARUH STRATEGI BISNIS DAN *CAPITAL INTENSITY* TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri
Consumer Non-Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2018 - 2022)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

MERCU BUANA

OLEH

Nama : Meidita Andrilia

NIM : 55521110042

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Strategi Bisnis dan *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi

Nama : Meidita Andrilia
NIM : 55521110042
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 11 Agustus 2025

Mengesahkan

Pembimbing

Dr. Hari Setiyawati, M.Si, Ak., CA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak

Shinta Melzatia, SE., M.Ak, PhD

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh Strategi Bisnis dan *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi
Nama : Meidita Andrilia
NIM : 55521110042
Program Studi : Magister Akuntansi
Tanggal : 11 Agustus 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 11 Agustus 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Meidita Andrilia

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Meidita Andriana
NIM */Student id Number* : 55521110042
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“Pengaruh Strategi Bisnis dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

16 Agustus 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

21 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, 16 Agustus 2025
**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**
/Head of FEB Administrator



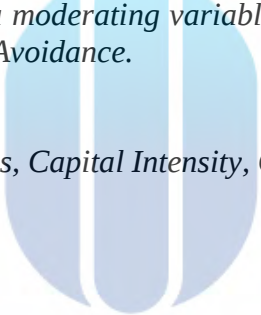
scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

ABSTRACT

This research begins with the phenomenon of difference in interests between the Government and taxpayers gives rise to tax avoidance actions by Taxpayers in the form of exploiting loopholes in the Taxation Law. Taxes are considered a burden for companies and one way to minimize the tax burden is to avoid taxes. The purpose of this research is to examine the influence of Business Strategy and Capital Intensity on Tax Avoidance with Good Corporate Governance as a moderating variable. This research was conducted on non-bank companies that listed on Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. This research uses causality data. The sample collection technique has been done by using purposive sampling. The samples used in this research are 36 companies in 2018-2022. The data analysis technique has been done by using moderated regressions analysis and multiple regressions analysis with eviews 13 program. The results of this research show that Business Strategy has no effect on Tax Avoidance. Capital Intensity has a effect on Tax Avoidance. Good Corporate Governance as a moderating variable is unable to moderate the effect of Business Strategy on Tax Avoidance. Good Corporate Governance as a moderating variable is unable to moderate the effect of Capital Intensity on Tax Avoidance.

Keywords: Strategy Business, Capital Intensity, Good Corporate Governance, Tax Avoidance



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini diawali dengan adanya fenomena mengenai adanya perbedaan kepentingan antara Pemerintah dengan Wajib Pajak yang dapat menimbulkan tindakan penghindaran pajak (*tax avoidance*) oleh Wajib Pajak dalam bentuk memanfaatkan celah Undang-Undang Perpajakan. Pajak dianggap sebagai beban bagi perusahaan dan salah satu cara untuk meminimalkan beban pajak adalah dengan melakukan penghindaran pajak. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Strategi Bisnis dan *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2018 – 2022. Penelitian ini menggunakan jenis data kausalitas. Teknik pengambilan sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah *purposive sampling*. Sampel yang digunakan sebanyak 36 perusahaan pada tahun 2018 – 2022. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi moderasi dan analisis regresi linear berganda dengan menggunakan *software eviews 13*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Strategi Bisnis tidak berpengaruh terhadap Penghindaran Pajak. *Capital Intensity* berpengaruh terhadap Penghindaran Pajak. *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi tidak berhasil memoderasi pengaruh dari Strategi Bisnis terhadap Penghindaran Pajak. *Good Corporate Governance* sebagai variabel moderasi tidak berhasil memoderasi pengaruh dari *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak.

Kata Kunci : Strategi Bisnis, *Capital Intensity*, *Good Corporate Governance*, Penghindaran Pajak

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh Strategi Bisnis dan *Capital Intensity* terhadap Penghindaran Pajak dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri *Consumer Non-Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 - 2022)”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar magister pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku dosen pembimbing tesis yang telah meluangkan waktunya, memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis. Serta penulis ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Shinta Melzatia, SE., M.Ak, PhD selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

4. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Kedua Orang Tua tercinta (Mama dan Alm. Papa), Kakak serta Kedua Adik penulis yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral yang tiada henti-hentinya kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan kuliah dengan baik.
6. Keluarga Besar KAP TBY atas dukungan materi, semangat, dan inspirasinya.
7. Rekan Mahasiswa Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan kontribusi dan dukungan untuk menyelesaikan tesis ini.
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terima kasih untuk semuanya atas bantuan, motivasi, serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Semoga tesis ini bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan pada tesis ini.

Jakarta, 29 Agustus 2024

Penulis,

Meidita Andrialia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Penelitian.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Kegunaan Penelitian.....	10
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Keilmuan.....	10
1.4.2 Kontribusi Praktik.....	10
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	11
2.1 Kajian Pustaka.....	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 Teori Negosiasi Integratif	12
2.1.3 Definisi Variabel.....	13
a. Strategi Bisnis	13
b. Capital Intensity	18
c. Penghindaran Pajak.....	21
d. <i>Good Corporate Governance</i>	25
2.1.4 <i>State of the Art</i> Penelitian	30

2.2 Kerangka Pemikiran	41
2.2.1 Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Penghindaran Pajak	41
2.2.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	42
2.2.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> dalam memoderasi pengaruh dari Strategi Bisnis terhadap Penghindaran Pajak.....	43
2.2.4 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> dalam memoderasi pengaruh dari <i>Capital Intensity</i> terhadap Penghindaran Pajak	44
2.3 Hipotesis.....	46
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	47
3.1 Objek Penelitian	47
3.2 Metode Penelitian.....	47
3.2.1 Metode Penelitian yang Digunakan.....	47
3.2.2 Uraian Rancangan Penelitian.....	48
3.2.3 Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	48
a. Definisi Operasionalisasi Variabel.....	48
b. Pengukuran Variabel.....	51
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data	57
3.2.5 Populasi dan Sampel Penelitian.....	57
3.2.6 Metode Analisis Data	60
a. Analisis Statistik Deskriptif	60
b. Analisis Regresi Data Panel.....	60
c. Metode Estimasi Regresi Data Panel	61
d. Analisis Model Regresi Data Panel	63
e. Uji Asumsi Klasik.....	65
f. Uji Kesesuaian Model	66
g. Pengujian Hipotesis	68

3.2.7 Lokasi dan Waktu Penelitian	69
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	70
4.1 Hasil Penelitian.....	70
4.1.1 Statistik Deskriptif	70
4.1.2 Estimasi Regresi Data Panel.....	73
a. <i>Model Common Effect</i>	73
b. <i>Model Fixed Effect</i>	74
c. <i>Model Random Effect</i>	74
4.1.3 Analisis Model Regresi Data Panel	75
a. Uji Chow	75
b. Uji Hausman	76
c. <i>Uji Lagrange Multiplier</i>	76
4.1.4 Uji Asumsi Klasik	76
a. Uji Multikolinearitas	76
b. Uji Heteroskedastisitas.....	77
4.1.5 Uji Kesesuaian Model.....	77
a. Uji Simultan (Uji f).....	77
b. Uji Koefisien Determinasi	78
4.1.6 Uji Hipotesis	78
a. Uji Parsial (Uji t).....	78
b. Analisis Regresi Moderasi	79
4.1.7 Analisis Regresi Berganda.....	80
4.2 Pembahasan	82
4.2.1 Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak.....	82
4.2.2 Pengaruh <i>Capital Intensity</i> Terhadap Penghindaran Pajak	85

4.2.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh dari Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak	90
4.2.4 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> dalam Memoderasi Pengaruh dari <i>Capital Intensity</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	94
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	98
5.1 Kesimpulan.....	98
5.2 Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA	101
LAMPIRAN.....	106



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Daftar Penelitian Sebelumnya	31
Tabel 3.1	Skor Sampel Perusahaan	53
Tabel 3.2	Penentuan Strategi Perusahaan.....	53
Tabel 3.3	Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	56
Tabel 3.4	Kriteria Pengambilan Sampel.....	58
Tabel 3.5	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	59
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	70
Tabel 4.2	Model <i>Common Effect</i>	73
Tabel 4.3	Model <i>Fixed Effect</i>	74
Tabel 4.4	Model <i>Random Effect</i>	74
Tabel 4.5	Hasil Uji Chow.....	75
Tabel 4.6	Hasil Uji Hausman.....	76
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolinearitas.....	76
Tabel 4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	77
Tabel 4.9	Hasil Uji F.....	77
Tabel 4.10	Hasil Koefisien Determinasi.....	78
Tabel 4.11	Hasil Uji t.....	78
Tabel 4.12	Analisis Regresi Moderasi.....	79
Tabel 4.13	Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya.....	82
Tabel 4.14	Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya.....	86
Tabel 4.15	Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya.....	91
Tabel 4.16	Perbandingan dengan Hasil Penelitian Sebelumnya.....	95

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran	46
------------	--------------------------	----

