

**PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK DAN KONEKSI POLITIK  
TERHADAP KEBERLANJUTAN PERUSAHAAN DENGAN UKURAN  
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BUMN DAN  
BUMD TERDAFTAR DI BEI 2020-2024**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Ricko Syahputra Jaya Wardhana**

**21013010194/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2025**

**PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK DAN KONEKSI POLITIK  
TERHADAP KEBERLANJUTAN PERUSAHAAN DENGAN UKURAN  
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA BUMN DAN  
BUMD TERDAFTAR DI BEI 2020-2024**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan**

**Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Oleh:**

**Ricko Syahputra Jaya Wardhana**

**21013010194/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"**

**JAWA TIMUR**

**2025**

**SKRIPSI**

**PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK DAN KONEKSI POLITIK TERHADAP  
KEBERLANJUTAN PERUSAHAAN DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI PADA BUMN DAN BUMD TERDAFTAR DI BEI 2020-2024**

**Disusun Oleh:**

**Ricko Syahputra Jaya Wardhana**  
**21013010007/FEB/EA**

**Telah Dipertahankan Dihadapan  
Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi  
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur  
Pada tanggal : 1 Desember 2025**

**Pembimbing Utama**



**Sofie Yunida Putri, SE., M.Ak**  
**NIP. 199505202022032014**

**Tim Penguji  
Ketua**



**Dra. Ec. Tituk Diah W, M.Aks**  
**NIP. 196701231993032001**

**Anggota**



**Fajar Syaiful Akbar, SE., M.Aks**  
**NPT. 380101002911**

**Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran"  
Jawa Timur**



**Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP**  
**NIP. 196304201991032001**

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ricko Syahputra Jaya Wardhana

NPM : 21013010194

Program : Sarjana (S1)

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian han ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 10 November 2025

Yang membuat pernyataan



Ricko Syahputra Jaya Wardhana

21013010194

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih, penyertaan, dan berkat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul, **“Pengaruh Agresivitas Pajak dan Koneksi Politik Terhadap Keberlanjutan Perusahaan dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Pada BUMN dan BUMD Terdaftar di BEI 2020-2024”**

Penyusunan skripsi ini dilakukan guna memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Pendidikan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penulis juga menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung penulis baik berupa moril, spiritual maupun materiil dalam proses penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih ini penulis tujukan kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, atas segala kasih, hikmat, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Orang tua penulis yang selalu memberikan doa, motivasi, serta dukungan moral dan material untuk penulis menyelesaikan tugas akhir ini.
3. Keluarga penulis yang senantiasa memberikan doa, perhatian, semangat, serta dukungan moral maupun material sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.
4. Bapak Prof. Dr.Ir. Akhmad Fauzi, M.MT.,IPU selaku rektor Universitas Pembangunan Nasional “VETERAN” Jawa Timur.

5. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP, selaku Kepala Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “VETERAN” Jawa Timur.
6. Ibu Dr. Dra. Endah Sudilowati, M.Si., CFrA., CBV., CMA., selaku Ketua Jurusan Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “VETERAN” Jawa Timur.
7. Ibu Dr. Dra. Tantina Haryati, SE, M.Ak., selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “VETERAN” Jawa Timur.
8. Ibu Sofie Yunida Putri, SE., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini. Penulis menyampaikan penghargaan yang sebesar-besarnya atas kesabaran beliau dalam membimbing setiap tahap penyusunan skripsi. Melalui arahan dan masukan yang beliau berikan, penulis dapat memahami berbagai konsep penelitian dengan lebih baik serta memperbaiki kekurangan-kekurangan yang ada. Sikap ramah, tulus, terbuka serta kesediaan beliau meluangkan waktu di tengah kesibukan merupakan hal yang sangat berarti bagi penulis.
9. Seluruh Dosen & Staff Pengajar Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi maupun selama penulis menimba ilmu.
10. Teruntuk Ni Nyoman Sri Wahyu Asriani, yang telah menjadi sosok pendamping terbaik selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih

atas kesabaran dalam memahami setiap dinamika emosi penulis, atas waktu yang tak pernah ragu dibagi, serta bantuan yang selalu diberikan dengan tulus kapan pun penulis membutuhkannya. Kehadiranmu menjadi salah satu kekuatan terbesar yang membantu penulis menyelesaikan tugas akhir ini.

11. Teman terdekat dan seperjuangan penulis dari semester 1 hingga proses penyusunan skripsi ini yaitu grup NEMEN: Ayu Carolin R., S.Ak, Rukmining Tias Niken H., S.Ak; Herwinda Anggun P.H., S.Ak; Gandi Khandin R., S.Ak; Febrian Eka CW., S.Ak;.
12. Kawan-kawan penulis: Risti, Ika, Mario, Irfan, Ardha, Robbith, Glenn, Hani, Idris yang telah menjadi kawan seperjuangan dan memberikan dukungan, doa serta bantuan dalam menyusun skripsi ini. Doa dan harapan terbaik penulis berikan.
13. Teman-teman seangkatan 2021 dan kakak-kakak tingkat yang telah memberikan bantuan dan dukungan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih memiliki kekurangan. Oleh sebab itu, penulis membuka diri terhadap berbagai masukan dan kritik yang bersifat membangun guna penyempurnaan karya ini di masa yang akan datang. Harapannya, skripsi ini tidak hanya bermanfaat bagi pembaca, tetapi juga dapat memberikan kontribusi positif bagi pengembangan ilmu akuntansi.

Surabaya, 10 November 2025

Ricko Syahputra Jaya Wardhana



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh agresivitas pajak dan koneksi politik terhadap keberlanjutan perusahaan dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada BUMN dan BUMD yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2024.

Sebanyak 27 perusahaan digunakan sebagai sampel penelitian dengan pendekatan kuantitatif melalui analisis regresi data panel menggunakan EViews versi 13. Agresivitas pajak diukur menggunakan proksi beban pajak, koneksi politik diidentifikasi melalui hubungan politik pada jabatan dewan atau manajemen puncak, keberlanjutan perusahaan direpresentasikan oleh indikator ESG, dan ukuran perusahaan diukur menggunakan total aset.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa agresivitas pajak tidak berpengaruh signifikan terhadap keberlanjutan perusahaan, menunjukkan bahwa strategi penghindaran pajak yang bersifat jangka pendek tidak mencerminkan kemampuan perusahaan untuk menjaga keberlanjutan jangka panjang. Sebaliknya, koneksi politik terbukti berpengaruh negatif dan signifikan terhadap keberlanjutan perusahaan. Temuan ini mengindikasikan bahwa meskipun political ties sering dianggap sebagai sumber daya strategis, koneksi politik justru melemahkan keberlanjutan perusahaan, terutama akibat meningkatnya risiko tata kelola, rendahnya transparansi, dan ketergantungan pada kekuasaan politik. Lebih lanjut, ukuran perusahaan tidak terbukti memoderasi hubungan antara agresivitas pajak terhadap keberlanjutan perusahaan maupun hubungan antara koneksi politik terhadap keberlanjutan perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa besar atau kecilnya aset perusahaan tidak cukup kuat untuk mengubah pengaruh utama kedua variabel tersebut terhadap keberlanjutan perusahaan. Secara keseluruhan, penelitian ini memberikan kontribusi empiris mengenai dinamika keberlanjutan BUMN dan BUMD di Indonesia, serta menegaskan pentingnya praktik tata kelola yang kuat dan independensi perusahaan dari pengaruh politik dalam menjaga keberlanjutan jangka panjang.

**Kata Kunci:** Agresivitas Pajak, Koneksi Politik, Ukuran Perusahaan dan Keberlanjutan Perusahaan

## DAFTAR ISI

|                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| KATA PENGANTAR .....                                                                                           | i  |
| ABSTRAK .....                                                                                                  | v  |
| DAFTAR ISI.....                                                                                                | vi |
| DAFTAR TABEL .....                                                                                             | ix |
| DAFTAR GAMBAR .....                                                                                            | x  |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                                                                           | xi |
| BAB I .....                                                                                                    | 1  |
| 1.1    Latar Belakang .....                                                                                    | 1  |
| 1.2    Rumusan Masalah .....                                                                                   | 13 |
| 1.3    Tujuan Penelitian.....                                                                                  | 13 |
| 1.4    Manfaat Penelitian.....                                                                                 | 14 |
| BAB II.....                                                                                                    | 16 |
| 2.1    Penelitian Terdahulu.....                                                                               | 16 |
| 2.2    Landasan Teori .....                                                                                    | 27 |
| 2.2.1    Teori Resource-Based View (RBV Theory).....                                                           | 27 |
| 2.2.2    Agresivitas Pajak.....                                                                                | 29 |
| 2.2.3    Koneksi Politik.....                                                                                  | 31 |
| 2.2.4    Keberlanjutan Perusahaan.....                                                                         | 32 |
| 2.2.5    Ukuran Perusahaan .....                                                                               | 35 |
| 2.3    Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis.....                                                       | 36 |
| 2.3.1    Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Keberlanjutan Perusahaan... 36                                    |    |
| 2.3.2    Pengaruh Koneksi Politik terhadap Keberlanjutan Perusahaan.....                                       | 37 |
| 2.3.3    Ukuran Perusahaan Memoderasi Hubungan antara Agresivitas Pajak terhadap Keberlanjutan Perusahaan..... | 38 |
| 2.3.4    Ukuran Perusahaan Memoderasi Hubungan antara Koneksi Politik terhadap Keberlanjutan Perusahaan.....   | 40 |
| 2.4    HIPOTESIS .....                                                                                         | 42 |
| 2.5    KERANGKA PEMIKIRAN .....                                                                                | 43 |
| BAB III .....                                                                                                  | 44 |

|        |                                                                    |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------|----|
| 3.1    | Jenis dan Objek Penelitian .....                                   | 44 |
| 3.1.1  | Jenis Penelitian.....                                              | 44 |
| 3.1.2  | Objek Penelitian.....                                              | 44 |
| 3.2    | Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....                  | 45 |
| 3.2.1  | Variabel Dependen (Y) .....                                        | 45 |
| 3.2.2  | Variabel Independen (X).....                                       | 46 |
| 3.2.3  | Variabel Moderasi (Z).....                                         | 49 |
| 3.3    | Populasi dan Sampel Penelitian .....                               | 50 |
| 3.3.1  | Populasi .....                                                     | 50 |
| 3.3.2  | Sampel.....                                                        | 50 |
| 3.4    | Teknik Pengumpulan Data .....                                      | 52 |
| 3.4.1  | Jenis Data .....                                                   | 52 |
| 3.4.2  | Sumber Data.....                                                   | 52 |
| 3.4.3  | Pengumpulan Data .....                                             | 53 |
| 3.5    | Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....                            | 53 |
| 3.5.1  | Analisis Statistik Deskriptif .....                                | 53 |
| 3.5.2  | Uji Model Regresi Data Panel .....                                 | 54 |
| 3.5.3  | Uji Asumsi Klasik.....                                             | 54 |
| 3.5.4  | Analisis Regresi Linear Berganda .....                             | 57 |
| 3.5.5  | Uji Hipotesis .....                                                | 58 |
| BAB IV | .....                                                              | 60 |
| 4.1    | Deskripsi Objek Penelitian.....                                    | 60 |
| 4.2    | Hasil Penelitian .....                                             | 62 |
| 4.2.1  | Statistik Deskriptif.....                                          | 62 |
| 4.2.2  | Uji Model Regresi Data Panel.....                                  | 65 |
| 4.2.3  | Uji Asumsi Klasik .....                                            | 68 |
| 4.2.4  | Analisis Regresi Linear Berganda .....                             | 78 |
| 4.2.5  | Uji Hipotesis .....                                                | 79 |
| 4.3    | Pembahasan.....                                                    | 83 |
| 4.3.1  | Pengaruh Agresivitas Pajak terhadap Keberlanjutan Perusahaan ..... | 83 |
| 4.3.2  | Pengaruh Koneksi Politik terhadap Keberlanjutan Perusahaan .....   | 85 |

|                                                                                                             |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.3.3 Ukuran Perusahaan Memoderasi Hubungan antara Agresivitas Pajak terhadap Keberlanjutan Perusahaan..... | 86  |
| 4.3.4 Ukuran Perusahaan Memoderasi Hubungan antara Koneksi Politik terhadap Keberlanjutan Perusahaan.....   | 88  |
| BAB V.....                                                                                                  | 90  |
| 5.1 Kesimpulan.....                                                                                         | 90  |
| 5.2 Keterbatasan .....                                                                                      | 91  |
| 5.3 Saran.....                                                                                              | 92  |
| DAFTAR PUSTAKA .....                                                                                        | 95  |
| LAMPIRAN.....                                                                                               | 103 |

## DAFTAR TABEL

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 2. 1 Perbedaan Penelitian dengan Penelitian Terdahulu ..... | 20 |
| Tabel 3. 1 Sampel Perusahaan .....                                | 51 |
| Tabel 4. 1 Nama dan Kode Perusahaan .....                         | 61 |
| Tabel 4. 2 Statistis Deskriptif .....                             | 63 |
| Tabel 4. 3 Uji Chow Tanpa Variabel X1Z, X2Z .....                 | 65 |
| Tabel 4. 4 Uji Hausman Tanpa Variabel X1Z, X2Z .....              | 66 |
| Tabel 4. 5 Uji LM Tanpa Variabel X1Z, X2Z .....                   | 66 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow Dengan Variabel X1Z, X2Z .....          | 67 |
| Tabel 4. 7 Hasil Uji Chow Dengan Variabel X1Z, X2Z .....          | 67 |
| Tabel 4. 8 Hasil Uji LM Dengan Variabel X1Z, X2Z .....            | 68 |
| Tabel 4. 9 Uji Normalitas Model 1 .....                           | 69 |
| Tabel 4. 10 Uji Normalitas Model 2 .....                          | 70 |
| Tabel 4. 11 Uji Multikolinearitas Model 1 .....                   | 71 |
| Tabel 4. 12 Uji Multikolinearitas Model 2 .....                   | 71 |
| Tabel 4. 13 Uji Heteroskedastisitas Model 1 .....                 | 72 |
| Tabel 4. 14 Uji Heteroskedastisitas Model 2 .....                 | 73 |
| Tabel 4. 15 Uji Autokorelasi Model 1 .....                        | 75 |
| Tabel 4. 16 Uji Autokorelasi Model 2 .....                        | 76 |
| Tabel 4. 17 Analisis Regresi Linear Berganda .....                | 78 |
| Tabel 4. 18 Uji t .....                                           | 80 |
| Tabel 4. 19 Koefisien Determinasi .....                           | 82 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1. 1 Perusahaan Yang Memiliki Kinerja Perusahaan Keberlanjutan Asia Sustainability .....                     | 2  |
| Gambar 1. 2 Indeks Persepsi Korupsi (IPK) indonesia tahun 2024, sumber Komisi Pemberantasan Korupsi Indonesia ..... | 10 |
| Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran .....                                                                                | 43 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                                             |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1: Daftar Sampel Penelitian Perusahaan BUMN dan BUMD .....                         | 103 |
| Lampiran 2: Hasil Perhitungan Variabel Agresivitas Pajak dari Sampel Penelitian .....       | 104 |
| Lampiran 3: Hasil Perhitungan Variabel Koneksi Politik dari Sampel Penelitian .....         | 107 |
| Lampiran 4: Hasil Perhitungan Variabel Keberlanjutan Perusahaan dari Sampel Penelitian..... | 108 |
| Lampiran 5: Hasil Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan dari Sampel Penelitian.....        | 109 |
| Lampiran 6: Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif .....                                   | 110 |
| Lampiran 7: Hasil Uji Normalitas.....                                                       | 111 |
| Lampiran 8: Hasil Uji Multikolinearitas .....                                               | 111 |
| Lampiran 9: Hasil Uji Heteroskedastisitas.....                                              | 112 |
| Lampiran 10: Hasil Uji Autokorelasi .....                                                   | 113 |
| Lampiran 11 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....                                     | 114 |
| Lampiran 12: Hasil Uji t .....                                                              | 114 |