

TESIS

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG)*  
DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*  
DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2019-  
2023)**



**Diajukan Oleh:**

Vincentius Murdanto Cahyo Mahendra

NPM: 235027673

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

**2024**




**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

---

**PERSETUJUAN TESIS**

Nama : Vincentius Murdanto Cahyo Mahendra  
Nomor Mahasiswa : 235027673  
Konsentrasi : Keuangan  
Judul Tesis : Pengaruh *Environmental, Social, And Governance* (ESG)  
dan *Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance*  
dengan *Firm Size* sebagai Variabel Moderasi

<b>Nama Pembimbing</b>	<b>Tanggal</b>	<b>Tanda Tangan</b>
Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya, M.M.	06 Desember 2024	



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

---

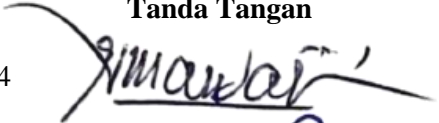


**LEMBAR PENGESAHAN TESIS**

Nama : Vincentius Murdanto Cahyo Mahendra

Nomor Mahasiswa : 235027673

Konsentrasi : Keuangan

Judul Tesis : Pengaruh *Environmental, Social, And Governance* (ESG)  
dan *Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance*  
dengan *Firm Size* sebagai Variabel Moderasi

<b>Nama Penguji</b>	<b>Tanggal</b>	<b>Tanda Tangan</b>
Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya, M.M.	13 Desember 2024	
Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si., Ak., CA	13 Desember 2024	
Dwitya Ariwibawa S.E., MBA	13 Desember 2024	

**Ketua Program Studi Magister Manajemen**



Elisabet Dita Septiari, S.E., M.Sc., Ph.D.

**Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika**



FAKULTAS BISNIS  
DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA  
W. Mahestu N. Krisjanti, S.E., M.Sc., Ph.D

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Vincentius Murdanto Cahyo Mahendra

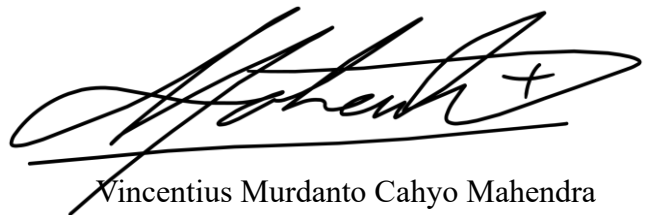
NPM : 235027673

Dengan sesungguhnya menyatakan bahwa tesis saya dengan judul:

***PENGARUH ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG)  
DAN ACCOUNTING CONSERVATISM TERHADAP TAX AVOIDANCE  
DENGAN FIRM SIZE SEBAGAI VARIABEL MODERASI***

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam tesis ini dalam daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi Sebagian atau seluruhnya dari tesis ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Yogyakarta, 18 Desember 2024



Vincentius Murdanto Cahyo Mahendra

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh lingkungan, sosial, dan tata kelola dan konservatisme akuntansi dan konservatisme akuntansi terhadap penghindaran pajak dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan data panel dari perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023. Pengujian dilakukan dengan menggunakan *moderated regression analysis* untuk mengidentifikasi pengaruh langsung dan moderasi variabel independen terhadap variabel dependen. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ESG dan Konservatisme akuntansi berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak. Hal ini disebabkan oleh kemampuan perusahaan memanfaatkan celah-celah dalam peraturan perpajakan. Selain itu, ukuran perusahaan terbukti memperkuat pengaruh ESG dan konservatisme akuntansi terhadap penghindaran pajak, menunjukkan bahwa perusahaan besar lebih mampu menjalankan strategi penghindaran pajak yang lebih kompleks. Oleh karena itu, hipotesis yang menyatakan bahwa ESG dan konservatisme akuntansi berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak dan diperkuat oleh ukuran perusahaan, didukung oleh hasil penelitian ini. Penelitian ini memberikan implikasi bahwa praktik ESG dan konservatisme akuntansi dapat digunakan sebagai alat untuk penghindaran pajak, terutama pada perusahaan dengan ukuran yang besar. Oleh karena itu, regulator dan pemangku kepentingan perlu memperhatikan aspek-aspek ini dalam merancang kebijakan perpajakan yang lebih adil dan berkelanjutan. Keterbatasan penelitian ini mencakup penggunaan data yang terbatas pada sektor industri barang konsumsi yang terdaftar (listing) di Bursa Efek Indonesia pada periode 2019-2023, serta tidak memasukkan variabel eksternal lainnya.

**Kata Kunci:** Lingkungan, sosial, dan tata kelola, Konservatisme Akuntansi, Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan

## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the influence of Environmental, Social, and Governance (ESG) and accounting conservatism on tax avoidance with firm size as a moderating variable. The research uses panel data from companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2019-2023 period. The testing is conducted using moderated regression analysis to identify the direct and moderating effects of the independent variables on the dependent variable. The results indicate that both ESG and accounting conservatism have a significant positive impact on tax avoidance. This is due to the companies' ability to exploit loopholes in tax regulations. Furthermore, firm size is proven to strengthen the influence of ESG and accounting conservatism on tax avoidance, indicating that larger companies are more capable of implementing more complex tax avoidance strategies. Consequently, the hypothesis stating that ESG and accounting conservatism positively affect tax avoidance, and this effect is moderated by firm size, is supported by the findings of this study. The study implies that ESG practices and accounting conservatism can be used as tools for tax avoidance, especially in larger companies. Therefore, regulators and stakeholders need to consider these aspects when designing more equitable and sustainable tax policies. The limitations of this study include the use of data limited to the consumer goods sector listed on the IDX during the 2019-2023 period, and the exclusion of other external variables.*

**Keywords:** *Environmental, Social, and Governance (ESG), Accounting Conservatism, Tax Avoidance, Firm Size*

## KATA PENGANTAR

Dengan segenap kerendahan hati dan rasa syukur yang mendalam, penulis ingin menyampaikan puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa. Dalam kesadaran bahwa setiap langkah perjalanan ini adalah rangkaian dari kasih dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik dan lancar dari awal hingga akhir. Tesis ini, dengan judul “**Pengaruh *Environmental, Social, And Governance (ESG)* dan *Accounting Conservatism* terhadap *Tax Avoidance* dengan *Firm Size* sebagai Variabel Moderasi**”, disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Bisnis dan Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Setiap kata yang tertulis dan setiap ide yang terwujud dalam tesis ini adalah hasil dari sebuah perjalanan panjang yang penuh dengan refleksi, pencarian makna, dan pergulatan pemikiran. Penulisan tesis ini tidak terlepas dari dukungan, baik moral maupun nonmoral, dari berbagai pihak yang dengan tulus memberikan kontribusi berharga dalam proses penyelesaian karya ini.


Pada kesempatan ini, izinkan penulis untuk menyampaikan rasa terima kasih yang mendalam kepada:

1. Gregorius Agung Bagus Wijanarto dan Maria Wahyu Murdaning Santi, orang tua penulis yang senantiasa memberikan kasih dan dukungan baik dalam bentuk material maupun non material.

2. Anna Matilda Murdanto Cahyantri Mahadewi dan Peter Murdanto Cahya Nalendra, adik penulis yang selalu membuat penulis tersenyum dalam penyusunan tesis ini.
3. Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya, M.M., selaku dosen pembimbing yang telah membimbing, mendampingi, serta meluangkan waktu dalam mengarahkan penulis dalam penyusunan tesis dari awal hingga selesai serta memberikan pengalaman dan pembelajaran yang bermanfaat untuk penulis.
4. Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si., Ak., CA dan Dwitya Ariwibawa S.E., MBA, selaku dosen penguji yang telah membimbing, mengarahkan, serta memberikan ilmu kepada penulis dalam menempuh penyusunan tesis di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Tesis ini tidak hanya merupakan sebuah pencapaian akademik, tetapi juga sebuah perjalanan spiritual dan intelektual yang penuh dengan pelajaran berharga. Semoga karya ini dapat memberikan kontribusi positif bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang manajemen dan ekonomi, serta bermanfaat bagi praktisi dan peneliti. Akhir kata, penulis menyadari bahwa karya ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat terbuka terhadap saran dan kritik yang membangun demi perbaikan di masa mendatang.

Yogyakarta, 18 Desember 2024



Vincentius Murdanto Cahyo Mahendra



## DAFTAR ISI

TESIS .....	1
PERSETUJUAN TESIS.....	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS.....	ii
PERNYATAAN.....	iii
INTISARI.....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR GRAFIK .....	xiii
BAB I .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	8
1.3. Batasan Masalah.....	9
1.4. Tujuan Penelitian.....	9
1.5. Manfaat Penelitian .....	9
1.6. Sistematika Penulisan .....	10
BAB II.....	12
2.1. Landasan Teori .....	12
2.1.1. Teori Legitimasi (Legitimacy Theory).....	12
2.1.2. Teori Keagenan (Agency Theory).....	13
2.1.3. Tax Avoidance .....	15
2.1.4. Firm Size .....	19
2.1.5. Environmental, Social, and Governance (ESG).....	21
2.1.6. Konservatisme Akuntansi (Accounting Conservatism).....	23
2.2. Penelitian Terdahulu.....	24
2.3. Hipotesis.....	28
2.3.1. Pengaruh ESG terhadap Tax Avoidance.....	28
2.3.2. Pengaruh Accounting Conservatism terhadap Tax Avoidance.....	30

2.3.3.	Pengaruh ESG terhadap Tax Avoidance yang dimoderasi Firm Size	31
2.3.4.	Pengaruh Accounting Conservatism terhadap Tax Avoidance yang dimoderasi Firm Size .....	32
2.4.	Model Penelitian .....	33
BAB III	.....	34
3.1.	Jenis Penelitian.....	34
3.2.	Metode Pengumpulan Data .....	34
3.3.	Sampel.....	36
3.4.	Definisi Operasional.....	37
3.5.	Metode Pengujian Hipotesis dan Analisis Data .....	38
3.5.1.	Analisis Data Deskriptif.....	40
3.5.2.	Uji Asumsi Klasik .....	41
3.5.3.	Analisis Regresi Data Panel .....	44
3.5.4.	Metode Estimasi Model Regresi Panel .....	45
3.5.5.	Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	50
3.5.6.	Uji Signifikansi .....	54
BAB IV	.....	57
4.1.	Statistik Deskriptif .....	57
4.2.	Uji Asumsi Klasik .....	59
4.2.1.	Uji Normalitas .....	59
4.2.2.	Uji Multikolinearitas .....	60
4.2.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	61
4.2.4.	Uji Autokorelasi .....	62
4.3.	Pemilihan Model Terbaik .....	63
4.3.1.	Uji Chow .....	64
4.3.2.	Uji Hausman .....	65
4.3.3.	Uji Lagrange Multiplier .....	67
4.4.	Hasil Estimasi .....	68
4.5.	Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis .....	73
4.5.1.	Pengaruh ESG terhadap Tax Avoidance.....	73
4.5.2.	Pengaruh Accounting Conservatism terhadap Tax Avoidance.....	75

4.5.3. Pengaruh ESG terhadap Tax Avoidance dimoderasi dengan Firm Size	76
4.5.4. Pengaruh Accounting Conservatism terhadap Tax Avoidance dimoderasi dengan Firm Size.....	78
BAB V.....	80
KESIMPULAN DAN SARAN.....	80
5.1. Kesimpulan .....	80
5.2. Implikasi Manajerial .....	82
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	84
5.4. Saran Penelitian.....	85
DAFTAR PUSTAKA .....	87
LAMPIRAN.....	89

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu .....	25
Tabel 3.1. Sampel Penelitian .....	36
Tabel 3.2. Definisi Operasional .....	37
Tabel 4.1. Analisis Deskripsi.....	58
Tabel 4.2. Uji Multikolinearitas .....	61
Tabel 4.3. Uji Heteroskedastisitas .....	62
Tabel 4.4. Uji Autokorelasi .....	63
Tabel 4.5. Hasil Uji Chow dengan Redundant Test .....	65
Tabel 4.6. Hasil Uji Hausman Test.....	66
Tabel 4.7. Hasil Uji Lagrange Multiplier Test .....	67
Tabel 4.8. Hasil Pengujian Common Effects .....	68
Tabel 4.9. Hasil Pengujian Moderated Regression Analysis.....	71

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pikir Penelitian.....	33
--	----

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1. Uji Normalitas .....	60
----------------------------------	----