

**PERAN PENGUNGKAPAN ESG SEBAGAI
PEMODERASI PENGARUH TRANSFER PRICING
DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2022 - 2024**

TESIS



OLEH:

**NI PUTU INDAH BUDI LESTARI PUTRA
2429141015**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (S2)
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



**Balai
Sertifikasi
Elektronik**



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



Balai
Sertifikasi
Elektronik

TESIS

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI

	
Pembimbing I	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Pembimbing II	Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. NIP.197311092010121001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



Balai
Sertifikasi
Elektronik

Tesis oleh Ni Putu Indah Budi Lestari Putra telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Akuntansi (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha

Pada tanggal 06 Agustus 2026

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Nyoman Ari Surya Dharmawan, S.E., Ak., M.Si. NIP.198205112008121004
Anggota	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Anggota	Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. NIP.197311092010121001
Anggota	Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A. NIP.198911202015041001
Anggota	Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. NIP.197702012001121001

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana
Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



Balai
Sertifikasi
Elektronik

SURAT PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah serta etika akademis.

Apabila dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja, 01 Agustus 2026

Yang memberi pernyataan,



Ni Putu Indah Budi Lestari Putra

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugerah-Nya, sehingga tesis yang berjudul <Peran Pengungkapan ESG sebagai Pemoderasi Pengaruh *Transfer Pricing* dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di BEI Tahun 2022 - 2024= dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi S2 Akuntansi. terselesaikannya tesis ini telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijinakan penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut.

1. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si., sebagai Pembimbing 1 yang telah sabar membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam penyelesaian tesis ini;
2. Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si., sebagai Pembimbing 2 yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberi motivasi, sehingga tesis ini dapat terselesaikan dengan baik sesuai harapan;
3. Dr. Putu Sukma Kurniawan, S.T., M.A., sebagai Penguji 1 yang telah memberikan saran yang bermanfaat dalam penyempurnaan tesis ini;
4. Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si., sebagai Penguji 2 yang telah memberikan masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;
5. Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak., sebagai Koordinator Program Studi S2 Akuntansi yang telah banyak membantu penulis selama menempuh studi.
6. Para staf dosen pengajar di Program Studi S2 Akuntansi yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
7. Direktur Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha beserta para staf yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
8. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis menyelesaikan tesis ini;
9. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi S2 Akuntansi yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi membentuk kedirian penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini;
10. Keluarga saya yang selalu memberikan dukungan serta telah banyak membantu secara material dan moral selama penyelesaian tesis ini.

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberkati imbalan yang sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonisan dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam konstelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi Masyarakat akademis, terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.

Singaraja, 01 Agustus 2026
Penulis

DAFTAR ISI

(halaman)

HALAMAN SAMPUL	i
ABSTRAK.....	ii
ABSTRACT.....	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	v
LEMBAR PERSETUJUAN TIM PENGUJI	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	19
1.3 Batasan Masalah	20
1.4 Rumusan Masalah.....	21
1.5 Tujuan Penelitian	21
1.6 Manfaat Penelitian	22
 BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teori.....	23
2.1.1 Teori Keagenan.....	23
2.1.2 Teori Legitimasi.....	25
2.1.3 Agresivitas Pajak.....	27
2.1.4 <i>Transfer Pricing</i>	31
2.1.5 Kepemilikan Manajerial	34
2.1.6 Pengungkapan <i>Environmental, Social and Governance</i>	36
2.1.7 Ukuran Perusahaan	41
2.2 Kajian Penelitian Relevan	43
2.3 Kerangka Pikir.....	46
2.4 Hipotesis Penelitian	48
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian	55
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	56
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	57
3.4 Variabel Penelitian	58
3.5 Teknik dan Instrumen Pengumpulan Data.....	63
3.6 Teknik Analisis Data.....	64

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian	71
4.1.1 Deskripsi Data	71
4.1.2 Penentuan Model Regresi Panel	73
4.1.3 Pengujian Kelayakan Model.....	75
4.1.4 Pengujian Asumsi Klasik.....	77
4.1.5 Uji Hipotesis	80
4.2 Pembahasan	85
4.2.1 Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> terhadap Agresivitas Pajak.....	85
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Agresivitas Pajak.....	91
4.2.3 Moderasi Pengungkapan ESG atas Pengaruh <i>Transfer Pricing</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	95
4.2.4 Moderasi Pengungkapan ESG atas Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak.....	103

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan.....	109
5.2 Saran	111

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN - LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

(halaman)

Tabel 1.1 <i>Tax Ratio</i> Negara G20 Tahun 2022.....	1
Tabel 1.2 <i>Tax Ratio</i> Negara ASEAN	3
Tabel 1.3 <i>Tax Ratio</i> Indonesia Tahun 2018 - 2024	4
Tabel 2.1 Kajian Penelitian yang Relevan.....	43
Tabel 3.1 Perhitungan Sampel Penelitian	58
Tabel 3.2 Kriteria Koefisien Determinasi (R^2)	70
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas	78



DAFTAR GAMBAR

(halaman)

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	48
Gambar 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	72
Gambar 4.2 <i>Common Effect Model</i>	73
Gambar 4.3 <i>Fixed Effect Model</i>	74
Gambar 4.4 <i>Random Effect Model</i>	75
Gambar 4.5 Hasil Uji <i>Chow</i>	76
Gambar 4.6 Hasil Uji <i>Hausman Test</i>	76
Gambar 4.7 Hasil Uji <i>Langrange Multiplier</i>	77
Gambar 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas	78
Gambar 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	79
Gambar 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	80
Gambar 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	80
Gambar 4.12 Uji Hipotesis Pengaruh Langsung	81
Gambar 4.13 Uji Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung	83



DAFTAR LAMPIRAN

(halaman)

Lampiran 1. Daftar Populasi Penelitian.....	131
Lampiran 2. Daftar Perhitungan Sampel.....	134
Lampiran 3. Tabulasi Data.....	140
Lampiran 4. Hasil Pengujian STATA	148

