PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FREE CASH FLOW* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2020-2024)

Skripsi

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan mencapai Derajat Sarjana Akuntansi (S1)

Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Disusun Oleh:

Jennisa Yulia Novisen

NPM: 22 04 26705

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

2026

Skripsi

PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FREE CASH FLOW* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2020-2024)



Disusun Oleh:

Jennisa Yulia Novisen

NPM: 22 04 26705

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing

Dr. Nuritomo, S.E., M.Acc., BKP **12 Juni 2026**

SKRIPSI

PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FREE CASH FLOW* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2020-2024)

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Jennisa Yulia Novisen

NPM: 220426705

Telah dipertahankan di depan Panitia Penguji pada tanggal 15 Juli 2026 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S1) Program Studi Akuntansi

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji	Anggota Panitia Penguji
Samiaji Sarosa, MIS., Ph.D.	Dr. Nuritomo, SE., M.Acc., BKP.

Raymundo Patria Hayu S, SE., M.AK., CIIQA

Yogyakarta, Juli 2026
Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika
Universitas Atma Jaya Yogyakarta

FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

Wenefrida Mahestu Noviandra Krisjanti, SE., M.Sc.IB., Ph.D.

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FREE CASH FLOW* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2020-2024)

Saya menyatakan bahwa skripsi ini adalah karya saya sendiri. Ide, pernyataan, dan kutipan yang berasal dari sumber lain telah dicantumkan dengan jelas dalam daftar pustaka. Jika terbukti di kemudian hari bahwa saya melakukan plagiasi, baik sebagian maupun seluruhnya, saya bersedia mengembalikan gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 12 Juni 2026

Yang menyatakan



Jennisa Yulia Novisen

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Sanghyang Adi Buddha atas berkat dan rahmat yang diberikan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* Terhadap *Tax Avoidance* dengan *Free Cash Flow* Sebagai Variabel Moderasi" tepat pada waktunya. Skripsi ini dibuat dalam rangka memenuhi syarat kelulusan sarjana Akuntansi Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Selama proses penyelesaian skripsi ini, tentunya penulis juga didukung oleh berbagai pihak. Tanpa mereka, penulis tidak akan bisa menyelesaikan skripsi tepat pada waktunya. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang tulus dan mendalam kepada:

1. Sanghyang Adi Buddha karena berkat dan rahmatNya yang telah memberikan pencerahan dan membimbing penulis dalam proses perkuliahan hingga akhir penulisan skripsi ini.
2. Kedua orang tua tercinta, Koko Andre, Cece Aven, Cece Sasa, Aso Veve, serta keponakan Jetasa dan Kailey Dyana Hunaidy selaku sepupu sekaligus sahabat terdekat, yang tiada hentinya menyalurkan motivasi, doa, serta dukungan moral dan materiil demi kelancaran penulisan skripsi ini.
3. Dr. Nuritomo, S.E., S.H., M.Acc., BKP. selaku dosen pembimbing skripsi. Terima kasih atas bimbingan, waktu, serta kesabaran yang diberikan selama proses pengerjaan rancangan penelitian hingga akhir proses skripsi.

4. Koko Apin yang selalu mendukung, menemani, dan memberikan motivasi terbaik yang diberikan untuk menemani penulis melewati masa-masa pengerjaan skripsi.
5. Ezra Natalia Descana dan Rossane Elysa Lael selaku teman seperjuangan sejak semester satu di FBE UAJY yang saling mendukung, mendoakan, dan menguatkan satu sama lain baik dalam perkuliahan maupun dalam penulisan skripsi.
6. Bapak Mario Rosario, Mas Nathan, dan segenap keluarga besar LABORATORIUM FBE UAJY atas kebersamaan, dukungan, bantuan, serta motivasi tanpa henti yang telah mengiringi seluruh proses perjalanan akademis penulis hingga skripsi ini selesai.
7. Jenifer, Redhita, Lia, Cornelia, Sisysca, Ce Melita, Ko Yoga, Ce Stella, Ce Jesslyn, Evelyn, Anatasia, Keefe, Steven, Exsel, Victor, serta seluruh teman-teman organisasi dari KDJU, terima kasih atas kebersamaan, bantuan, serta dukungan semangat yang tiada henti kepada penulis selama menempuh perjalanan perkuliahan ini.
8. Teman penulis dari bangku sekolah, Sharlene Theondra, Rebecca Eunike, Kabyadiva, dan Jessica yang saling mendukung dan menyemangati setiap langkah penulis selama perkuliahan.

Akhir kata, peneliti menyadari masih banyak kekurangan dan penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti memohon maaf apabila terdapat kesalahan ataupun kekurangan dalam penulisan skripsi ini, serta

bersedia menerima kritik dan saran yang membangun. Peneliti berharap penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Yogyakarta, 12 Juni 2026



Jennisa Yulia Novisen

DAFTAR ISI

PERNYATAAN i

KATA PENGANTAR ii

DAFTAR ISI v

DAFTAR TABEL x

DAFTAR GAMBAR xi

BAB I 1

PENDAHULUAN 1

1.1. Latar Belakang 1

1.2. Rumusan Masalah 6

1.3. Tujuan Penelitian 7

1.4. Manfaat Penelitian 7

BAB II 9

DASAR TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS 9

2.1. Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) 9

2.2. *Environmental, Social, and Governance* (ESG) 11

2.2.1. Metodologi Pengukuran Refinitiv ESG *Score* 12

2.3. Variabel Kontrol 15

2.3.1. Ukuran Perusahaan 15

2.3.2. Profitabilitas 16

2.4. Kerangka Konseptual/Landasan Teori 16
2.4.1. Teori Keagenan (*Agency Theory*) 16
2.4.2. Teori Arus Kas Bebas (*Free Cash Flow Theory*) 17
2.4.3. Teori Sinyal (*Signaling Theory*) 18
2.4.4. Hubungan *Environmental, Social, and Governance* terhadap *Tax Avoidance* 20
2.4.5. Hubungan *Environmental, Social, and Governance* terhadap *Tax Avoidance* yang dimoderasi *Free Cash Flow* 22
2.5. Penelitian Terdahulu 22
2.6. Pengembangan Hipotesis 27
2.6.1. Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* terhadap *Tax Avoidance* 27
2.6.2. Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* terhadap *Tax Avoidance* yang dimoderasi *Free Cash Flow* 29
BAB III 31
METODOLOGI PENELITIAN 31
3.1. Objek Penelitian 31
3.2. Subjek Penelitian 31
3.3. Populasi dan Sampel 31
3.3.1. Populasi 31

3.3.2. Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel 32
3.4. Variabel Penelitian 33
3.5. Operasional Variabel 34
3.6. Model Penelitian 35
3.7. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data 35
3.8. Analisis Data 36
3.8.1. Uji Pendahuluan 36
3.8.1.1. Uji Normalitas 36
3.8.1.2. Uji Asumsi Klasik 36
3.8.1.3. Uji Statistika Deskriptif 38
3.8.2. Uji Hipotesis 39
3.8.2.1. Hipotesis Statistika 39
3.8.2.2. Tingkat Kesalahan 40
3.8.2.3. Model Pengujian Statistik 41
3.8.2.4. Uji Nilai t 41
3.8.2.5. Uji Nilai F 42
3.8.2.6. Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted* R^2) 42
3.8.2.7. *Moderation Regression Analysis* (Uji Interaksi) 43
3.9. Rencana Pembahasan 43
BAB IV 44

ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN 44
4.1. Hasil Pemilihan Sampel 44
4.2. Uji Pendahuluan 45
4.2.1. Uji Normalitas 45
4.3. Uji Asumsi Klasik 46
4.3.1. Uji Multikolinearitas 46
4.3.2. Uji Autokorelasi 47
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas 49
4.4. Uji Statistika Deskriptif 50
4.5. Uji Hipotesis 52
4.5.1. Pengujian Statistik 52
4.5.2. Uji Nilai t 53
4.5.3. Uji Nilai F 54
4.5.4. Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted* R^2) 55
4.6. Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis 57
4.6.1. Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* terhadap *Tax Avoidance* 57
4.6.2. Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* terhadap *Tax Avoidance* yang dimoderasi *Free Cash Flow* 59
BAB V 62

KESIMPULAN DAN SARAN 62

5.1. Kesimpulan 62

5.2. Keterbatasan Penelitian 63

5.3. Saran 64

DAFTAR PUSTAKA 65

LAMPIRAN 67

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Struktur Pengukuran ESG *Score* 12

Tabel 2.2. Ringkasan Peneliti Terdahulu 23

Tabel 3.1. Operasional Variabel 34

Tabel 3.2. Pengambilan Keputusan Uji Durbin - Watson 37

Tabel 4.1. Hasil Pemilihan Sampel 44

Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas 45

Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinearitas 46

Tabel 4.4. Hasil Uji Autokorelasi 47

Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi Setelah *Cochrane-Orcutt* 48

Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas 49

Tabel 4.7. Hasil Uji Statistika Deskriptif 50

Tabel 4.8. Hasil Pengujian dengan *Robust Standard Errors* 52

Tabel 4.9. Hasil Uji Nilai F dengan *Robust Standard Errors* 55

Tabel 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted* R^2) dengan *Robust Standard Errors* 56

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Model Penelitian 35

Gambar 3.2. Pengujian Satu Sisi (negatif) 40

PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *FREE CASH FLOW* SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2020-2024)

Jennisa Yulia Novisen
220426705

Pembimbing,
Dr. Nuritomo, S.E., S.H., M.Acc., BKP.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG) terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) dengan *free cash flow* sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020 – 2024. Data penelitian ini diperoleh dari laporan keuangan perusahaan dan basis data Refinitiv (LSEG), dengan 131 observasi yang dipilih menggunakan *purposive sampling*. Penghindaran pajak diukur dengan *Book Tax Difference* (BTD), dan analisis dilakukan menggunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA). Hasil penelitian menunjukkan bahwa ESG berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, artinya semakin tinggi skor kinerja ESG perusahaan maka semakin rendah tingkat penghindaran pajaknya. Selain itu, *free cash flow* terbukti memoderasi dan memperkuat pengaruh negatif ESG terhadap *tax avoidance*, di mana perusahaan dengan ESG tinggi yang didukung *free cash flow* memadai cenderung tidak bergantung pada penghindaran pajak sebagai sumber tambahan kas.

Kata kunci: *Environmental, Social, and Governance, Tax Avoidance, Free Cash Flow*