



***FINANCIAL DISTRESS* DAN KONEKSI POLITIK  
MEMODERASI PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK DAN  
EKSPOSUR MEDIA TERHADAP *CORPORATE SOCIAL  
RESPONSIBILITY DISCLOSURE***

**SKRIPSI**

**M. WILDAN RIZKIAWAL**

**1810112142**

**PROGRAM STUDI SARJANA AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAKARTA**

**2023**



***FINANCIAL DISTRESS DAN KONEKSI POLITIK  
MEMODERASI PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK DAN  
EKSPOSUR MEDIA TERHADAP CORPORATE SOCIAL  
RESPONSIBILITY DISCLOSURE***

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi**

**M. WILDAN RIZKIAWAL**

**1810112142**

**PROGRAM STUDI SARJANA AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”  
JAKARTA**

**2023**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : M. Wildan Rizkiawal

NIM : 1810112142

Bilamana dikemudian hari ditemukan adanya ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Bandung, 19. Januari 2023

Yang Menyatakan,



M. Wildan Rizkiawal

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI**  
**UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta,  
Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : M. Wildan Rizkiawal  
NIM : 1810112142  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Pembangunan  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi berjalannya pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

***Financial Distress dan Koneksi Politik Memoderasi Pengaruh Agresivitas  
Pajak Dan Eksposur Media Terhadap Corporate Social Responsibility  
Disclosure***

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan adanya Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalih media/format, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Bandung

Pada Tanggal : 19... Januari 2023

Yang Menyatakan,



M. Wildan Rizkiawal

SKRIPSI

**FINANCIAL DISTRESS DAN KONEKSI POLITIK  
MEMODERASI PENGARUH AGRESIVITAS PAJAK DAN  
EKSPOSUR MEDIA TERHADAP CORPORATE SOCIAL  
RESPONSIBILITY DISCLOSURE**

*Dipersiapkan dan disusun oleh:*

M. WILDAN RIZKIAWAL 1810112142

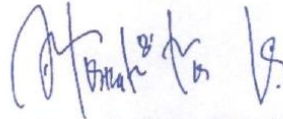
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 13 Januari 2023  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Taufiq Supriadi, S.E., M.T., CSFA., CertDA  
Ketua Penguji



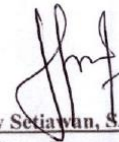
Shinta Widayastuti, S.E., M.Acc., Ak., CA  
Penguji I



Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA, CGP., CAP  
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicaksh Arietiara, S.E., Ak., M.Ak., CA., CSRS  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada Tanggal : 20 Januari 2023

***Moderating Role of Financial Distress And Political Connections on The Effect  
of Tax Aggressivity And Media Exposure towards Corporate Social  
Responsibility Disclosure***

**By M. Wildan Rizkiawal**

***Abstract***

*This research is a quantitative study that aims to determine and test empirically the role of financial distress and political connections in moderating the effect of tax aggressiveness and media exposure on CSR disclosure. This study uses secondary data with a population of mining sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2018-2021 period. The observational data of this study amounted to 140 data from 35 sample companies selected using the purposive sampling method and predetermined criteria. The research hypothesis was tested by multiple linear regression analysis using STATA version 14 with a significance level of 1%, 5% and 10%. The results of testing the hypothesis show that (1) tax aggressiveness has no effect on CSR disclosure, (2) media exposure has no effect on CSR disclosure, (3) financial distress does not moderate the effect of tax aggressiveness on CSR disclosure, but moderates the positive effect of media exposure on CSR disclosure, and (4) political connections are unable to moderate the effect of tax aggressiveness and media exposure on CSR disclosure.*

***Keywords:*** *CSR Disclosure, Tax Aggressiveness, Media Exposure, Financial Distress, Political Connection*

***Financial Distress dan Koneksi Politik Memoderasi Pengaruh Agresivitas Pajak dan Eksposur Media terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure***

**Oleh M. Wildan Rizkiawal**

**Abstrak**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui dan menguji secara empiris peran *financial distress* dan koneksi politik dalam memoderasi pengaruh agresivitas pajak dan eksposur media terhadap pengungkapan CSR. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan populasi merupakan perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2018-2021. Data observasi penelitian ini berjumlah 140 data dari 35 perusahaan sampel yang dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling* serta kriteria yang telah ditentukan. Hipotesis penelitian diuji dengan analisis regresi linear berganda menggunakan STATA versi 14 dengan tingkat signifikansi 1%, 5%, dan 10%. Hasil pada pengujian hipotesis menunjukkan bahwa (1) agresivitas pajak tidak berpengaruh terhadap pengungkapan CSR, (2) eksposur media tidak berpengaruh terhadap pengungkapan CSR, (3) *financial distress* tidak memoderasi pengaruh agresivitas pajak terhadap pengungkapan CSR, namun memoderasi ke arah positif pengaruh eksposur media terhadap pengungkapan CSR, dan (4) koneksi politik tidak mampu memoderasi pengaruh agresivitas pajak maupun eksposur media terhadap pengungkapan CSR.

**Kata Kunci:** Pengungkapan CSR, Agresivitas Pajak, Eksposur Media, *Financial Distress*, Koneksi Politik



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET, DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450  
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904  
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI  
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2022/2023**

Hari ini Jumat, tanggal 13 Januari 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : M. Wildan Rizkiawal  
NIM : 1810112142  
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :  
**Financial Distress dan Koneksi Politik Memoderasi Pengaruh Agresivitas Pajak dan  
Eksposur Media terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

**Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Taufiq Supriadi, S.E., M.T., CSFA., CertDA	Ketua Penguji	1.
2	Shinta Widyastuti, S.E., M.Acc., Ak., CA	Penguji I	2.
3	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak., CA, CGP., CAP	Penguji II**) <del>*)</del>	3.

**Keterangan:**

- \*) Coret yang tidak perlu  
\*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 13... Januari 2023  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprodik Akuntansi S1

Andy Sulawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penelitian dapat penulis selesaikan tepat waktu. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan Januari 2022 sampai dengan Desember 2022 dengan judul “***Financial Distress dan Koneksi Politik Memoderasi Pengaruh Agresivitas Pajak dan Eksposur Media terhadap Corporate Social Responsibility Disclosure***”. Selama proses penyusunan peneliti menyadari jika banyak hambatan dari berbagai aspek, namun berkat dukungan, arahan serta bantuan dari berbagai pihak sehingga setiap kendala yang ada dapat diatasi. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Husnah Nur Laela Ermaya, S.E., M.M., Ak, CA, CGP selaku dosen pembimbing yang tidak pernah lelah untuk memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat.

Di samping itu, penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua tercinta, Bapak H. Wawan Kurnia dan Ibu Hj. Yuyun Yuliana yang tiada hentinya dalam memberikan semangat dan doa untuk penulis. Tak lupa, penulis juga ucapkan terima kasih kepada para dosen penguji, Bapak Dr. Taufiq Supriadi, S.E., M.T., CSFA., CertDA serta Ibu Shinta Widyastuti, S.E., M.Acc., Ak., CA yang telah memberikan kritik, saran, dan masukan yang membangun sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ini. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada Rafida, Oddy, Khaerul, dan Irsyad yang telah membagi semangat dan memberikan masukan atas penelitian ini. Ucapan terima kasih juga ucapkan kepada Wulan, Guruh, Matilda, Sarah, dan Azizah sebagai teman seperbimbingan, serta teman-teman seperjuangan lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah berbagi semangat dan dukungan bersama penulis sehingga terselesaikannya penelitian ini. Penelitian ini diharapkan mampu memberikan kontribusi dan manfaat di masa mendatang pada bidangnya.

Jakarta, 13 Januari 2023

M. Wildan Rizkiawal

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL .....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	iv
PENGESAHAN.....	v
ABSTRACT .....	vi
ABSTRAK .....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang .....	1
I.2 Perumusan Masalah.....	10
I.3 Tujuan Penelitian.....	10
I.4 Manfaat Hasil Penelitian .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
II.1 Landasan Teori .....	13
II.4.1 Teori Legitimasi ( <i>Legitimacy Theory</i> ) .....	13
II.4.2 Teori Pemangku Kepentingan ( <i>Stakeholders Theory</i> ) .....	14
II.4.3 <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	15
II.4.4 Agresivitas Pajak ( <i>Tax Aggressiveness</i> ).....	17
II.4.5 Eksposur Media ( <i>Media Exposure</i> ).....	20
II.4.6 <i>Financial Distress</i> .....	22
II.4.7 Koneksi Politik.....	28
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	29
II.3 Model Penelitian .....	42
II.4 Hipotesis Penelitian.....	42
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>49</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	49

III.1.1	Definisi Operasional.....	49
III.1.2	Pengukuran Variabel .....	51
III.2	Populasi dan Sampel .....	57
III.2.1	Populasi .....	57
III.2.2	Sampel .....	58
III.3	Teknik Pengumpulan Data .....	58
III.3.1	Jenis Data .....	58
III.3.2	Sumber Data .....	59
III.3.3	Pengumpulan Data .....	59
III.4	Teknik Analisis Data .....	59
III.4.1	Statistik Deskriptif.....	60
III.4.2	Uji Spesifikasi Model Regresi.....	60
III.4.3	Uji Asumsi Klasik .....	61
III.4.4	Uji Hipotesis.....	62
III.4.5	Analisis Regresi.....	63
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>65</b>
IV.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	65
IV.2.	Deskripsi Data Penelitian .....	66
IV.3.	Uji Hipotesis dan Analisis.....	67
IV.3.1.	Uji Kualitas Data .....	67
IV.3.1.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	67
IV.3.1.2.	Uji Spesifikasi Model Regresi.....	71
IV.3.1.3.	Uji Asumsi Klasik .....	74
IV.3.2.	Uji Hipotesis.....	78
IV.3.2.1.	Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R-Squared</i> ).....	78
IV.3.2.2.	Uji Parsial ( <i>t-test</i> ) .....	79
IV.3.3.	Model Regresi Berganda .....	82
IV.4.	Pembahasan .....	86
IV.4.1.	Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	87
IV.4.2.	Pengaruh Eksposur Media Terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	89

IV.4.3.	<i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	92
IV.4.4.	<i>Financial Distress</i> Memoderasi Pengaruh Eksposur Media Terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	95
IV.4.5.	Koneksi Politik Memoderasi Pengaruh Agresivitas Pajak Terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	97
IV.4.6.	Koneksi Politik Memoderasi Pengaruh Eksposur Media Terhadap <i>Corporate Social Responsibility Disclosure</i> .....	101
IV.5.	Keterbatasan Penelitian .....	105
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN</b> .....	<b>107</b>
V.1.	Simpulan.....	107
V.2.	Saran.....	109
	<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>111</b>
	<b>RIWAYAT HIDUP</b>	
	<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Matrisk Penelitian Terdahulu .....	38
Tabel 2.	GRI Standar .....	51
Tabel 3.	Pemilihan Sampel dengan Kriteria <i>Sampling</i> .....	66
Tabel 4.	Hasil Pengujian Statistik Deskriptif .....	67
Tabel 5.	Hasil Uji Chow .....	72
Tabel 6.	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	72
Tabel 7.	Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	73
Tabel 8.	Hasil Uji Normalitas Data .....	74
Tabel 9.	Hasil Uji Normalitas Data (Setelah <i>Winsorizing</i> ).....	75
Tabel 10.	Hasil Uji Multikolinearitas Data.....	76
Tabel 11.	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	77
Tabel 12.	Hasil Uji Autokorelasi .....	77
Tabel 13.	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	78
Tabel 14.	Hasil Uji Parsial ( <i>t-test</i> ) Model Regresi 1 .....	80
Tabel 15.	Hasil Uji Parsial ( <i>t-test</i> ) Model Regresi 2 .....	81
Tabel 16.	Hasil Regresi Model 1 .....	83
Tabel 17.	Hasil Regresi Model 2 .....	84

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian.....	42
---------------------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Item Pengungkapan CSR.....	126
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel.....	130
Lampiran 3. Data Sampel Penelitian Sebelum Winsorizing .....	131
Lampiran 4. Data Sampel Penelitian Setelah Dilakukan <i>Winsorizing</i> .....	140
Lampiran 5. Hasil <i>Output</i> STATA.....	149