

PENGARUH *LEVERAGE* DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018

SKRIPSI

**RACHMA ALDIENNA PELITA ARDY
11160000421**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020**

PENGARUH *LEVERAGE* DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018

SKRIPSI

**RACHMA ALDIENNA PELITA ARDY
11160000421**



**SKRIPSI INI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
JAKARTA
2020**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE
TAHUN 2014-2018**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi atau plagiat dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di Lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 03 September 2020
Yang membuat pernyataan



RACHMA ALDIENNA PELITA ARDY
NPM 11160000421

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

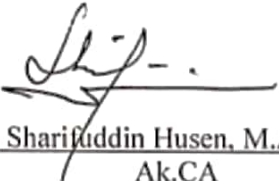
**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE
TAHUN 2014-2018**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di Program Studi Strata-I Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Skripsi ini ditulis dibawah bimbingan Dr. Sharifuddin Husen, Ak., M.Si., M.Ak diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, Serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai skripsi di Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta.

Jakarta, 03 September 2020

Pembimbing,

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi,


Dr. Sharifuddin Husen, M.Ak, M.Si,
Ak.CA


Siti Almurni, SE., M.Ak., CAP.,
CAAT


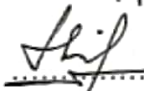
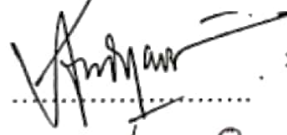

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE
TAHUN 2014-2018**

telah diuji dalam suatu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal 15 September 2020 dengan nilai A-

Panitia Ujian Skripsi:

1.  : Siti Almurni, SE., M.Ak., CAP., CAAT
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2.  : Dr. Sharifuddin Husen, M.Ak, M.Si, Ak.CA
(Pembimbing)
3.  : Kus Tri Andyarini, SE, M.Si, CSRS, CSRA
(Ketua Penguji)
4.  : Sulistyowati, SE, M.Si, BKP
(Anggota Penguji)

KATA PENGANTAR



Puji syukur kami panjatkan kehadirat Allah SWT, Zat yang Maha Agung, Maha Mulia, Maha Mengetahui dan berkat kebesaran-Nya yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya kepada peneliti, sehingga dengan ijin dan ridlho-Nya serta disertai kerja keras, Alhamdulillah akhirnya Skripsi ini dapat diselesaikan dengan lancar walaupun melalui proses perjalanan yang sangat panjang dan berliku-liku sehingga banyak menyita waktu yang cukup lama. Skripsi ini peneliti ajukan guna memenuhi sebagian salah satu syarat untuk memperoleh gelar akademik Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Strata Satu (S1) Akuntansi, Departemen Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, dengan mengambil topik penelitian *PENGARUH LEVERAGE DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018*.

Terlepas dari hal itu semua, penulis menyadari bahwa Skripsi ini dapat dikatakan masih jauh dari pada kata sempurna, bahkan masih banyak kekurangannya disana sini, baik ditinjau dari segi sistematika pembahasan, bobot materi, maupun gaya bahasa yang peneliti sajikan. Hal ini semua sehubungan keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki serta faktor lainnya yang tidak mungkin peneliti tuangkan di dalam Skripsi ini.

Oleh karena itu secara terbuka, penulis merasa senang dan berbahagia, serta mengharapkan masukan, kritik dan saran dari berbagai pihak yang tujuannya bersifat membangun untuk melengkapi Skripsi ini. Kritik, masukan dan saran dari berbagai pihak, peneliti jadikan sebagai bahan pelajaran dan kajian yang sangat berguna sebagai bekal bagi Penulis dalam menyelesaikan karya tulis dimasa yang akan datang minimal setara dengan Skripsi ini.

Skripsi ini tidak akan terwujud seperti sekarang ini apabila tidak disertai kerjakeras, bantuan, bimbingan dan dorongan baik moral maupun material dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan banyak terimakasih dan penghargaan yang tak terhingga nilainya kepada berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan yang berbahagia dan baik ini, sudah sepantasnya dan sepatutnya Penulis secara khusus mengucapkan rasa terimakasih dan penghargaan yang tak terhingga kepada yang terhormat:

- 1) Bapak Drs. Agustian Burdah, BSBA, MBA. Selaku Kepala Yayasan Pendidikan Fatahillah Jakarta.
- 2) Bapak Drs. Ridwan Maronrong, Msc. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
- 3) Bapak Dr. Sharifuddin Husen, M.Ak, M.Si, Ak.CA selaku Pembimbing Skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, pikirannya dan dengan sabar dalam memberikan bimbingan dan arahan dalam penulisan Skripsi ini, mudah-mudahan Bapak selalu diberikan kesehatan oleh Allah SWT.
- 4) Ibu Siti Almurni, SE, M.Ak., CADE., CAP., CAAT selaku Kepala Program Studi Strata Satu Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta yang selalu memotivasi untuk dapat menyelesaikan Skripsi.
- 5) Bapak dan Ibu Dosen Program Studi yang telah mentransfer ilmu, pengetahuan, saat melakukan perkuliahan dengan sabar dan telaten yang sangat berguna bagi Penulis.
- 6) Kedua orang tuaku Ayahanda Mardino, SE dan Ibunda Sri Tunggal yang telah banyak memberikan doa dan perhatian penuh kepada Penulis baik secara moral maupun material yang tak terhingga nilainya. Semoga kalian sehat, panjang umur dan selalu dalam lindungan Allah SWT.
- 7) Kakak-kakak Mas Satrio Ardy Putranto, SE. Mas Sheto Ardy Wicaksono, SE. Teh Pristy Akadita Asmorowati, SE. Mba Anitarachma Silvianikawah Sasmita S.Pd. Serta Adikku Bakti Sanubari Rido Rahman Ardy yang senantiasa mendoakan dan mendukung penulis baik secara moral maupun material.
- 8) Seseorang yang dekat dengan penulis, Fachri Arivian Dasa yang telah setia memberikan waktu serta tenaganya untuk menemani, menghibur dan

memberikan arahan ke hal-hal yang positif pada penulis dalam proses penyelesaian Skripsi ini. Hardirmu, sungguh sangat memberikan semangat penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini. Semangat, saya bisa kamu juga pasti bisa!!

- 9) Sahabat-sahabat Nurul Safika, Desy Afriany, Melati Ardi, Tara Pertiwi, Puji Rismawati, Ingrid Jannah Nabilla Elzy, Aulia Nurrahman. Yang sudah membantu kesulitan peneliti dan menemani saya begadang untuk beberapa bulan ini, serta saling menguatkan dan menyemangati bahwa kita pada akhirnya bisa menyelesaikan Skripsi ini. Semoga kalian selalu diberikan kesehatan dan kesuksesan dimasa yang akan datang.
- 10) Teman-teman seperjuangan Satrio Wahyu Ramadhan, Muhammad Aditya Pratama, Bayu Nurcahya, Ahmad Urod Irfan Adima, Muhammad Ahlan Ortega Siregar, Muhammad Adi Humaidi, Josua Petra Hizkia, Ade Mailando, Julyanti Simanjuntak, Winny Febrianti Ali, Muhamad Aditian yang telah banyak memberikan doa, membantu serta semangat kepada penulis. Semoga kita semua selalu diberikan kesehatan dan kesuksesan dimasa yang akan datang.
- 11) Teman-teman penulis dari program Studi S1 Akuntansi dan Manajemen, yang telah menemani dan membantu penulis disaat kesulitan dalam belajar. Semoga kita semua selalu diberikan kesehatan.
- 12) Serta berbagai pihak yang turut membantu dan mendoakan dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan/kelemahan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini.

Jakarta, 03 September 2020



Rachma Aldienna Pelita Ardy

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : RACHMA ALDIENNA PELITA ARDY
NPM : 11160000363
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-Exclusif Royalty Free Right*) atas skripsi saya yang berjudul:

**PENGARUH LEVERAGE DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE
TAHUN 2014-2018**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 03 September 2020

Yang menyatakan,



Rachma Aldienna Pelita Ardy

ABSTRAK

Rachma Aldienna Pelita Ardy NPM: 11160000421 Program Studi S-1 Akuntansi	Dosen Pembimbing: Dr. Sharifuddin Husen, M.Ak, M.Si, Ak.CA
PENGARUH <i>LEVERAGE</i> DAN <i>GOOD CORPORATE GOVERNANCE</i> TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE TAHUN 2014-2018	
ABSTRAK <p>Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh <i>Leverage</i> dan <i>Good Corporate Governance</i> (Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional) terhadap agresivitas pajak. Dalam penelitian ini, penulis menggunakan data yang bersifat kuantitatif yaitu laporan tahunan perusahaan yang diperoleh melalui <i>website</i> resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) dan <i>website</i> resmi perusahaan terkait.</p> <p>Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2014-2018. Teknik pemilihan sampel pada penelitian ini menggunakan <i>purposive sampling</i> dan diperoleh sebanyak 8 perusahaan yang sesuai dengan kriteria. Penelitian ini menggunakan analisis linear berganda dengan alat bantu program <i>Eviews</i> versi 9.0 dan uji asumsi klasik untuk analisis data.</p> <p>Hasil penelitian ini membuktikan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap agresivitas pajak, sedangkan <i>leverage</i> dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak.</p>	
<i>Kata Kunci:</i> Agresivitas Pajak, <i>Leverage</i> , Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional.	

ABSTRACT

Rachma Aldienna Pelita Ardy
NPM: 11160000421
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing:
Dr. Sharifuddin Husen, M.Ak, M.Si,
Ak.CA

THE EFFECT OF *LEVERAGE* AND GOOD CORPORATE GOVERNANCE ON TAX AGRESIVITY IN FOOD AND BEVERAGE SUB-SECTOR MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) FOR 2014-2018

ABSTRACT

This study aims to see the effect of Leverage and Good Corporate Governance (Managerial Ownership and Institutional Ownership) on tax aggressiveness. In this study, the authors used quantitative data, namely annual reports obtained through the official website of the Indonesia Stock Exchange (BEI) and related official websites.

The population in this study is the food and beverage sub-sector manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period 2014-2018. The sample selection technique in this study using purposive sampling and obtained as many as 8 companies that fit the criteria.

This study uses multiple linear analysis with Eviews version 9.0 and the classical assumption test for data analysis. The results prove that managerial ownership has an effect on tax aggressiveness, while leverage and institutional ownership have no effect on tax aggressiveness.

Keywords: Tax Agresivity, Leverage, Managerial Ownership dan Institutional Ownership

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	viii
ABSTRAK.....	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	9
BAB II.....	11
KAJIAN PUSTAKA.....	11
2.1. Review Hasil-Hasil Penelitian Terdahulu.....	11
2.2. Landasan Teori.....	15
2.2.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	15
2.2.2. Pengertian Pajak.....	16
2.2.2.1. Perspektif Pajak dari Sisi Ekonomi dan Hukum	18
2.2.2.2. Fungsi Pajak bagi Negara dan Masyarakat	18
2.2.3. Agresivitas Pajak.....	20
2.2.4. <i>Leverage</i>	24
2.2.5. <i>Good Corporate Governance</i>	27
2.2.5.1. Definisi <i>Good Corporate Governance</i>	27
2.2.5.2. Prinsip-Prinsip <i>Good Corporate Governance</i>	29
2.2.5.3. Unsur-Unsur <i>Good Corporate Governance</i>	30

2.2.6.	Kepemilikan Manajerial.....	31
2.2.7.	Kepemilikan Institusional	32
2.3.	Hubungan Antar Variabel Penelitian	34
2.3.1.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	34
2.3.2.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak.....	34
2.3.3.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak	35
2.4.	Pengembangan Hipotesis	36
2.5.	Kerangka Konseptual Penelitian.....	37
BAB III		38
METODA PENELITIAN		38
3.1.	Strategi Penelitian	38
3.2.	Populasi dan Sampel.....	38
3.2.1.	Populasi.....	38
3.2.2.	Sampel.....	39
3.3.	Data dan Metoda Pengumpulan Data.....	40
3.4.	Operasionalisasi Variabel	41
3.4.1.	Definisi Variabel Penelitian	41
3.4.2.	Variabel Dependen (Variabel Terikat).....	41
3.4.2.1.	Agresivitas Pajak.....	41
3.4.3.	Variabel Independen (Variabel Bebas)	42
3.4.3.1.	<i>Leverage</i> (X1)	42
3.4.3.2.	Kepemilikan Manajerial (X2)	43
3.4.3.3.	Kepemilikan Institusional (X2).....	43
3.5.	Metoda Analisis Data.....	44
3.5.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	44
3.5.2.	Uji Statistik	44
3.5.2.1.	Uji Asumsi Klasik.....	44
3.5.3.	Pemilihan Model Regresi.....	47
3.5.4.	Pengujian Hipotesis.....	48
BAB IV		51
HASIL DAN PEMBAHASAN.....		51
4.1.	Deskripsi Subjek dan Objek Penelitian.....	51
4.2.	Deskripsi Data.....	51
4.2.1.	Agresivitas Pajak.....	51

4.2.2.	<i>Leverage</i>	52
4.2.3.	Kepemilikan Manajerial.....	53
4.2.4.	Kepemilikan Institusional	53
4.3.	Analisis Statistik Deskriptif	54
4.4.	Uji Asumsi Klasik.....	56
4.4.1.	Uji Normalitas.....	56
4.4.2.	Uji Multikolinieritas.....	56
4.4.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	57
4.4.4.	Uji Autokorelasi.....	58
4.5.	Teknik Regresi Data Panel.....	59
4.5.1.	Uji Chow	59
4.5.2.	Uji Hausman	59
4.5.3.	Uji Lagrange Multiplier	60
4.6.	Persamaan Regresi Data Panel.....	61
4.6.1.	Koefisien Determinan (R^2).....	63
4.6.2.	Uji Statistik F	63
4.6.3.	Uji Statistik t	64
4.7.	Analisis dan Pembahasan Hasil Penelitian	65
4.7.1.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Agresivitas Pajak.....	65
4.7.2.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak.....	65
4.7.3.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak	67
BAB V	68
SIMPULAN DAN SARAN Error! Bookmark not defined.	
5.1.	Simpulan	68
5.2.	Saran	69
5.3.	Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya.....	70
DAFTAR REFERENSI	71
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.Data Kriteria Sampel Perusahaan.....	39
Tabel 3.2.Data Hasil Observasi Sampel Perusahaan.....	40
Tabel 3.3.Hipotesis Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4.1.Data Hasil Perhitungan Variabel Agresivitas Pajak.....	51
Tabel 4.2.Data Hasil Perhitungan Variabel <i>Leverage</i>	52
Tabel 4.3.Data Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Manajerial.....	53
Tabel 4.4.Data Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Institusional.....	54
Tabel 4.5.Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	55
Tabel 4.6.Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4.7.Hasil Uji Multikolonieritas.....	57
Tabel 4.8.Hasil Uji Heteroskedasitasi.....	58
Tabel 4.9.Hasil Uji Autokorelasi.....	59
Tabel 4.10.Hasil Uji Chow.....	60
Tabel 4.11.Hasil Uji Hausman.....	61
Tabel 4.12.Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	62
Tabel 4.13 Hasil Regresi Data Panel Model Random Effect.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar Kerangka Konseptual.....	37
---------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi.....	74
Lampiran 2 Daftar Sampel.....	75
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Variabel <i>Leverage</i>	76
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Manajerial.....	81
Lampiran 5 Hasil Perhitungan Variabel Kepemilikan Institusional	86
Lampiran 6 Hasil Perhitungan Variabel Agresivitas Pajak.....	91
Lampiran 7 Hasil Output Eviews.....	96