

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE TAHUN 2015-2019**

**SKRIPSI**

**AKBAR TABAH MUTAQIN  
11160000259**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN  
PAJAK PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2015-  
2019**

**SKRIPSI**

**AKBAR TABAH MUTAQIN  
11160000259**



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

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2021**

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2015-2019**

Yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada program studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah 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, jika kemudian hari dapat di buktikan bahwa terdapat unsur tiruan, diduplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang undangan yang berlaku.

Jakarta, 12 Februari 2021



**Akbar Tabah Mutaqin**

11160000259

## **PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2015-2019**

Dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (S.Ak) di program Studi S-1 Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI). Skripsi ini ditulis dibawah bimbingan Dr. Tutty Nuryati SE., M.AK., BKP. Dan 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, 12 Februari 2021

Pembimbing



Tutty Nuryati, SE, M.Ak., BKP

Kepala Prodi S-1 Akuntansi



Siti Almurni, SE, M.Ak., CAAT




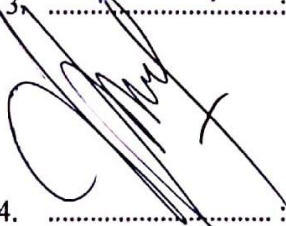
## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2015-2019**

Telah diuji dalam satu sidang skripsi yang diselenggarakan oleh Prodi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal \_\_\_ dengan nilai

### Panitia Ujian Skripsi

1.  ..... : Siti Almurni, SE, M.Ak., CAAT  
(Kepala Prodi S-1 Akuntansi)
2.  ..... : Dr. Tutty Nuryati SE., M.AK., BKP.  
(Dosen Pembimbing)
3.  ..... : Juniarti SE, M.Ak  
(Anggota Penguji)
4.  ..... : Muhammad Yusuf SE, M.Ak  
(Anggota Penguji)

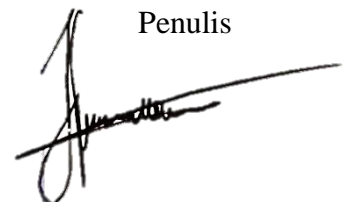
## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta. Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada:

1. Ibu Tutty Nuryati, SE, M.Ak., BKP selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan tenaga, waktu dan pikirannya karena telah membimbing saya untuk penyusunan skripsi ini.
2. Ibu dan Bapak selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Ibu Siti Almurni, SE, M.Ak, CAP., CAAT selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia.
4. Segenap dosen dan staf pengajar Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bimbingan pendidikan selama perkuliahan.
5. Kakak beserta adik saya, yang selalu memberikan dukungan dan doa.
6. Sahabat yang telah banyak membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini
7. Saudari Kholilah yang selalu memberi dukungan, motivasi dan doa selama ini

Jakarta, 12 Februari 2021

Penulis



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

Sebagai aktivis akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Akbar Tabah Mutaqin  
NPM : 11160000259  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

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

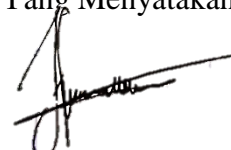
### **KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* PERIODE TAHUN 2015-2019**

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

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada Tanggal : 12 Februari 2021

Yang Menyatakan



Akbar Tabah Mutaqin

<p>Nama: Akbar Tabah Mutaqin</p> <p>NPM: 11160000259</p> <p>Program S1 – Akuntansi</p>	<p>Dosen Pembimbing</p> <p>Tutty Nuryati, SE, M.Ak., BKP.</p>
<p><b>KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN <i>CONSUMER GOODS</i> PERIODE TAHUN 2015-2019</b></p>	
<p><b>ABSTRAK</b></p> <p>Tujuan penelitian ini untuk mengetahui bagaimana pengaruh antara kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan <i>consumer goods</i> periode 2015-2019. Populasi pada penelitian ini yaitu seluruh perusahaan <i>consumer goods</i> periode tahun 2015 sampai dengan 2019. Sampel yang digunakan pada penelitian ini menggunakan metode <i>purposive sampling</i> sehingga diperoleh sebanyak 30 perusahaan.</p> <p>Metode pengumpulan data yang digunakan yaitu diperoleh dengan mengakses situs <a href="http://www.idx.co.id">www.idx.co.id</a> dan alasan pemilihan BEI sebagai sumber pengambilan data dikarenakan BEI merupakan satu-satunya bursa efek terbesar dan representatif di Indonesia. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini regresi data panel dan pengujian hipotesis secara parsial dengan menggunakan EVIEWS 10.00.</p> <p>Hasil analisis menunjukkan bahwa secara parsial Kepemilikan Manajerial berpengaruh negatif signifikan dan Kepemilikan Institusional berpengaruh positif signifikan terhadap Penghindaran Pajak sedangkan Ukuran Perusahaan Tidak memiliki pengaruh terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan <i>Consumer Goods</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019.</p>	
<p><b><i>Kata kunci : Kepemilkan Manajerial, Kepemilikan intitusional, Ukuran Perusahaan, Penghindaran Pajak</i></b></p>	



<p>Name: Akbar Tabah Mutaqin</p> <p>NPM: 11160000259</p> <p>Undergraduate Program – Accounting</p>	<p>Supervising Lecturer</p> <p>Tutty Nuryati, SE, M.Ak.,BKP.</p>
<p><b>MANAGERIAL OWNERSHIP, INSTITUTIONAL OWNERSHIP, COMPANY SIZE AGAINST TAX AVOIDANCE IN CONSUMER GOODS COMPANIES FOR THE PERIOD 2015-2019</b></p>	
<p><b>ABSTRAK</b></p> <p><i>The purpose of this study is to find out how the influence between managerial ownership, institutional ownership and the size of the company on tax avoidance in consumer goods companies in the period 2015-2019. The population in this study is all consumer goods companies from 2015 to 2019. Samples used in this study using purposive sampling method so that obtained as many as 30 companies.</i></p> <p><i>The data collection method used is obtained by accessing the <a href="http://www.idx.co.id">www.idx.co.id</a> website and the reason for choosing IDX as a source of data retrieval because IDX is the single largest and representative stock exchange in Indonesia. Data analysis techniques used in this study regression panel data and partial hypothesis testing using EVIEWS 10.00.</i></p> <p><i>The results of the analysis showed that partially Managerial Ownership had a significant negative effect and Institutional Ownership had a significant positive effect on Tax Avoidance while the Company Size had no influence on Tax Avoidance on Consumer Goods Companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015-2019.</i></p>	
<p><b>Keywords: Managerial Ownership, Unconstitutional Ownership, Company Size, Tax Avoidance</b></p>	

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>8</b>
2.1. Review Hasil Penelitian Terdahulu .....	8
2.2. Landasan Teori .....	14
2.2.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	14
2.2.2. Teori Sinyal ( <i>Singalling Theory</i> ).....	15
2.2.3. Definisi Pajak .....	16
2.2.3.1. Pengklasifikasian Pajak.....	17
2.2.3.2. Fungsi Pajak .....	18
2.2.3.3. Sistem Pemungutan Pajak.....	19
2.2.3.4. Jenis Pajak .....	19
2.2.4. <i>Tax Avoidance</i> .....	21
2.2.5. <i>Good Corporate Governance</i> .....	23

2.2.5.1.	Prinsip-Prinsip <i>Good Corporate Governance</i> (GCG) .....	24
2.2.5.2.	Mekanisme Penerapan <i>Good Corporate Governance</i> (GCG).....	26
2.2.6.	Struktur Kepemilikan.....	27
2.2.6.1.	Kepemilikan Manajerial.....	27
2.2.6.2.	Kepemilikan Institusional.....	29
2.2.7.	Ukuran Perusahaan.....	31
2.2.7.1.	Klasifikasi Ukuran Perusahaan .....	32
2.2.7.2.	Pengukuran Ukuran Perusahaan .....	33
2.3.	Hubungan antar Variabel Penelitian.....	34
2.4.	Pegembangan Hipotesis .....	36
2.5.	Kerangka Konseptual Penelitian .....	36
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>38</b>
3.1.	Strategi Penelitian.....	38
3.2.	Populasi dan Sampel .....	38
3.2.1.	Populasi.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.2.2.	Sampel .....	40
3.3.	Data dan Metoda Pengumpulan Data .....	42
3.4.	Operasionalisasi Variabel .....	43
3.4.1.	Definisi Variabel Penelitian .....	43
3.5.	Metoda Analisis Data .....	46
3.5.1.	Analisis Deskriptif.....	47
3.5.2.	Metode Estimasi Regresi Data Panel .....	47
3.5.3.	Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	48
3.5.3.1.	Uji <i>Chow</i> .....	48
3.5.3.2.	Uji <i>Hausman</i> .....	49
3.5.3.3.	Uji <i>Langrange Multiplier</i> .....	49
3.5.4.	Uji Asumsi Klasik .....	50
3.5.5.	Regresi Data Panel .....	53
3.5.6.	Uji Hipotesis .....	53
3.5.6.1.	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	53

3.5.6.2. Uji Koefisien Determinasi $R^2$ ( $R^2$ Adjusted).....	54
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>54</b>
4.1. Deskripsi Objek Perusahaan.....	54
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian .....	55
4.2.1. Statistik Deskriptif.....	55
4.3. Model Regresi Data Panel .....	57
4.3.1. <i>Chow Test</i> .....	58
4.3.2. <i>Hausman Test</i> .....	59
4.3.3. <i>Lagrange Multiplier Test</i> .....	60
4.3.4. Pemilihan Model .....	61
4.4. Uji Asumsi Klasik .....	61
4.4.1. Uji Normalitas.....	61
4.4.2. Uji Multikolinearitas .....	62
4.4.3. Uji Heteroskedastisitas .....	63
4.5. Analisis Regresi Data Panel .....	64
4.6. Uji Hipotesis.....	65
4.6.1. Uji Parsial (Uji $t$ ) .....	65
4.6.2. Uji Koefisien Determinasi <i>Adjusted</i> ( $R^2$ ) .....	67
4.6. Pembahasan .....	68
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>72</b>
5.1. Kesimpulan.....	72
5.2. Saran .....	72
5.3. Keterbatasan Penelitian .....	73
<b>DAFTAR REFENSI.....</b>	<b>74</b>

## DAFTAR TABEL

### Halaman

<b>Tabel 1.1.</b>	Rata-Rata Struktur Kepemilikan Laba Usaha Dan Aset Pada 9 Perusahaan <i>Consumer Goods</i> Yang terdaftar di BEI periode 2015-2019.....	.05
<b>Tabel 3.1.</b>	Daftar Perusahaan <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di BEI (2015-2019).....	.39
<b>Tabel 3.2.</b>	Data Pemilihan Sampel Perusahaan <i>Consumer Goods</i> Yang Terdaftar di BEI (2015-2019) .....	.41
<b>Tabel 4.1.</b>	Daftar Sampel Perusahaan <i>Consumer Goods</i> yang Terdaftar di BEI (2015-2019).....	.55
<b>Tabel 4.2.</b>	Statistik Deskriptif .....	.56
<b>Tabel 4.3.</b>	Hasil Uji <i>Chow</i> .....	.58
<b>Tabel 4.4.</b>	<i>Hasil Uji Hausman</i> .....	.59
<b>Tabel 4.5.</b>	<i>Hasil Uji Lagrange Multiplier</i> .....	.60
<b>Tabel 4.6.</b>	Hasil Kesimpulan Pengujian.....	.61
<b>Tabel 4.7.</b>	Hasil Uji Multikolinearitas .....	.62
<b>Tabel 4.8.</b>	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	.63
<b>Tabel 4.11.</b>	Regresi Data Panel dan Uji t.....	.64
<b>Tabel 4.12.</b>	Uji Koefesien Determinasi ( $R^2$ ).....	.67

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
<b>Gambar 2.1</b> Kerangka Konseptual Penelitian.....	37
<b>Gambar 4.1</b> Hasil Pengujian Normalitas .....	62

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
<b>Lampiran 1.</b> Hasil Data Laporan Keuangan.....	84
<b>Lampiran 2.</b> Analisis Data.....	93