

**PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

**SKRIPSI**

**FILDA YOHANA SITORUS  
11160000410**



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

**PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

**SKRIPSI**

**FILDA YOHANA SITORUS  
11160000410**



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

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

## **PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Karya Ilmiah dengan judul :

### **PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana 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 dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 23 Agustus 2021

*MATERAI 10000*

**Filda Yohana Sitorus**

NPM 1113001285

## PERSETUJUAN PEMBIMBING

Karya ilmiah dengan judul :

### **PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Karya Ilmiah ini ditulis di bawah bimbingan Merliyana, SE.,M.AK. dan diketahui oleh Kepala Program Studi S-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai karya ilmiah pada Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, Agustus 2021

Pembimbing,



Merliyana, SE.,M.AK.

Kepala Program Studi S-1 Akuntansi



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

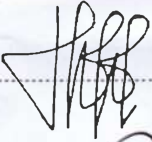
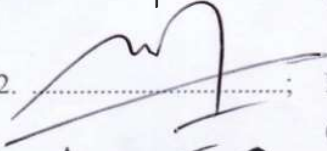
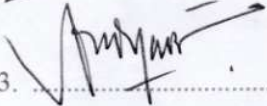
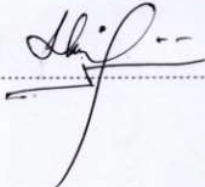
## HALAMAN PENGESAHAN

Karya ilmiah dengan judul :

### **PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

telah diuji dalam suatu sidang Karya Ilmiah yang diselenggarakan oleh Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi pada tanggal 21 September 2021 dengan nilai **A**

#### Panitia Ujian Karya ilmiah

1.  .....; Siti Almurni., SE, M.Ak, CAP, CAAT  
(Kepala Program Studi S-1 Akuntansi)
2.  .....; Merliyana, SE.,M.AK.  
(Pembimbing)
3.  .....; Kus Tri Andyarini, SE, M.Si, CSRS, CSRA  
(Anggota Penguji)
4.  .....; Drs. Sharifudin Husein, M.Ak, M.Si; AK, CA  
(Anggota Penguji)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas berkat karuniaNya, 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 Merliyana, SE.,M.AK. selaku pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini. Ibu selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
2. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, Msc. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia
3. Ibu Siti Almurni, SE, M.Ak, CAP, CAAT selaku Ketua Program Studi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia
4. Segenap dosen di Program Studi S-1 Akuntansi STEI, atas ilmu yang telah diberikan selama penulis menyelesaikan studi.
5. Segenap keluarga penulis tercinta yaitu Bapak Alm. Hasan Bachtiar dan Ester Maria selaku Orang tua. Yanti, Poppy, Doddy selaku kakak serta adik-adik penulis, Monica, Chikia, Marco, Acila, Iteng, Uniqlo, Mbeng, Jojo, Jeje, Latte, Bo yang senantiasa membantu dukungan dan do'a sehingga penulis dikuatkan secara moral dan material dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Sahabat penulis Imran Muda Cut dan Feronica yang telah memberikan dukungan dan doa disaat kita sama-sama sibuk dengan karya tulis ini.
7. Teman-teman kuliah angkatan 2016, terima kasih atas kebersamaan yang cukup singkat namun tak mungkin terlupakan.

8. Rekan kerja penulis di PT. Bisnis Integrasi Global yang telah memotivasi penulis dalam menyelesaikan tugas karya tulis skripsi. terimakasih juga untuk doanya selama ini hingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
9. Last but not least, I wanna thank me. I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for having no days off, I wanna thank me for never quitting.

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

Jakarta, 23 Agustus 2021

**Filda Yohana Sitorus**  
**11160000410**

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Filda Yohana Sitorus  
NPM : 11160000410  
Program Studi : S1 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 karya ilmiah saya yang berjudul :

### **PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan Karya Ilmiah 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 : Agustus 2021

Yang menyatakan,

Filda Yohana Sitorus



Filda Yohana Sitorus  
NPM : 11160000410  
Program Studi S-1 Akuntansi

Dosen Pembimbing :  
Merliyana, SE.,M.AK.

**PENGARUH *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2016-2019**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara *leverage*, kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016-2019.

Metode yang digunakan adalah metode pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi seperti *annual report* per perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan total observasi sebanyak 184 pengamatan. Strategi yang digunakan adalah *kuantitatif deskriptif* yang dengan metode analisis regresi berganda dan pengujian hipotesis dengan aplikasi Eviews 10.0.

Hasil penelitian sebagai berikut : (1) *Debt to asset ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, (2) Kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak, (3) Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak

***Kata kunci : Leverage, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Penghindaran Pajak***

Filda Yohana Sitorus  
NPM : 11160000410  
Programme Study S-1 Accountancy

*Advisor Lecturer :*  
Merliyana, SE.,M.AK.

***THE EFFECT OF LEVERAGE, INSTITUTIONAL OWNERSHIP AND  
COMPANY SIZE ON TAX AVOIDANCE IN MANUFACTURING  
COMPANY FOR THE PERIOD 2016-2019***

***ABSTRACT***

*This study aims to determine the relationship between leverage, institutional ownership and firm size on tax avoidance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2016-2019 period..*

*The method used is the method of collecting data using documentation methods such as annual reports per company sampled in this study. The sampling method in this study used a purposive sampling technique with a total of 184 observations. The strategy used is descriptive quantitative with multiple regression analysis method and hypothesis testing with Eviews 10.0 application.*

*The results of the study are as follows: (1) Debt to asset ratio has no significant effect on tax avoidance, (2) institutional ownership has no significant effect on tax avoidance, (3) company size has a significant effect on tax avoidance.*

***Keywords: Leverage, Institutional Ownership, Company Size, Tax Avoidance***

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN JUDUL SAMPUL LUAR .....	i
HALAMAN JUDUL SAMPUL DALAM.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH .....	iii
PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iv
HALAMAN PENGESAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	viii
ABSTRAK .....	ix
<i>ABSTRACT</i> .....	x
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	4
1.3. Tujuan Penelitian .....	5
1.4. Manfaat Penelitian .....	5
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>6</b>
2.1. Review Hasil-hasil Penelitian Terdahulu.....	6
2.2. Landasan Teori .....	9
2.2.1. Pengertian Pajak.....	9
2.2.2. Hak dan Kewajiban Wajib Pajak .....	11
2.2.3. Hambatan Pemungutan Pajak .....	12
2.2.4. Penghindaran Pajak .....	13

	<b>Halaman</b>
2.2.5. Leverage .....	14
2.2.6. Kepemilikan Institusional.....	16
2.2.7. Ukuran Perusahaan.....	17
2.3. Hubungan antar Variabel Penelitian .....	18
2.3.1. Hubungan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak .....	18
2.3.2. Hubungan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	18
2.3.3. Hubungan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.....	19
2.4. Kerangka Pemikiran .....	20
 <b>BAB III METODA PENELITIAN .....</b>	 <b>21</b>
3.1. Strategi Penelitian.....	21
3.2. Populasi dan Sampel .....	21
3.2.1. Populasi penelitian .....	21
3.2.2. Sampel penelitian .....	22
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data .....	22
3.4. Operasionalisasi Variabel.....	23
3.4.1. Variabel bebas ( <i>independent variable</i> ).....	23
3.4.2. Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ) .....	24
3.5. Metoda Analisis Data .....	25
3.5.1. <b>Statistik Deskriptif</b> .....	25
3.5.2. <b>Uji Asumsi Klasik</b> .....	25
3.5.3. <b>Metode Estimasi Regresi Data Panel</b> .....	27
3.5.4. Pemilihan model regresi data panel .....	28
3.5.5. <b>Analisis Regresi Data Panel</b> .....	30
3.5.6. <b>Uji Hipotesis</b> .....	31

	<b>Halaman</b>
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>32</b>
4.1. Deskripsi Data .....	32
4.2. Analisis Data .....	34
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	34
4.2.2. Uji Asumsi Klasik.....	36
4.2.3. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	38
4.2.4. Kesimpulan Pemilihan Model .....	41
4.2.5. Analisis Regresi Data Panel .....	42
4.2.6. Pengujian Hipotesis .....	43
4.2.7. Hasil Pembahasan .....	45
 <b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	 <b>48</b>
5.1. Simpulan .....	48
5.2. Saran .....	48
5.3. Keterbatasan dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya .....	49
 DAFTAR REFERENSI .....	 50
LAMPIRAN .....	53

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
<b>Tabel 2.1.</b> Tabel Ukuran Perusahaan .....	17
<b>Tabel 3.1.</b> Hasil Penentuan Sampel dan Data Penelitian .....	23
<b>Tabel 4.1.</b> Daftar Perusahaan Yang dijadikan Sampel Penelitian .....	33
<b>Tabel 4.2.</b> Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	35
<b>Tabel 4.3.</b> Uji Multikolinearitas.....	36
<b>Tabel 4.4.</b> Hasil Uji Heterokedastisitas <i>Cross-Section Test</i> .....	37
<b>Tabel 4.5.</b> Hasil Uji Heterokedastisitas <i>Period Test</i> .....	37
<b>Tabel 4.6.</b> Hasil Uji <i>Durbin Watson</i> .....	38
<b>Tabel 4.7.</b> Uji Chow .....	39
<b>Tabel 4.8.</b> Uji Hausman.....	40
<b>Tabel 4.9.</b> Uji Lagrange Multiplier.....	41
<b>Tabel 4.10.</b> Hasil Kesimpulan Pengujian .....	42
<b>Tabel 4.11.</b> Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	42
<b>Tabel 4.12.</b> Model <i>Fixed Effect Model</i> .....	44
<b>Tabel 4.13.</b> Hasil Koefisien Determinasi .....	45

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
<b>Gambar 2.1.</b> Kerangka Konseptual.....	20

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
<b>Lampiran 1.</b> Prosedur Pemilihan Sampel .....	53
<b>Lampiran 2.</b> Daftar Nama Perusahaan yang Dijadikan Sampel.....	54
<b>Lampiran 3.</b> Tabulasi Data Variabel.....	56
<b>Lampiran 4.</b> Hasil Output Eviews 10 .....	62
<b>Lampiran 5.</b> Surat Keterangan Riset.....	82
<b>Lampiran 4.</b> Daftar Riwayat Hidup Peneliti .....	83