

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, MANAJERIAL,
PUBLIK, KOMPENSASI RUGI FISKAL, DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN
SEKTOR INFRASTRUKTUR, UTILITAS, DAN TRANSPORTASI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

S K R I P S I

**Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
guna menyelesaikan studi akhir dan untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Stikubank
S e m a r a n g**



Oleh:

**Nama : Muhammad Taufiqur Rohman
NIM : 17.05.52.0272
Program Studi : S.1 Akuntansi**

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS STIKUBANK
SEMARANG
2021**

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan kepada penyusun disetujui dengan judul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, MANAJERIAL, PUBLIK,
KOMPENSASI RUGI FISKAL, DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP PRAKTIK
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR,
UTILITAS, DAN TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:
Muhammad Taufiqur Rohman
17.05.52.0272
Program Studi S.1 Akuntansi
Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank
Semarang

Semarang, 16 Februari 2021
Dosen Pembimbing

Dr. Elen Puspitasari, SE., M.Si.
NIDN. 0611077903

HALAMAN PENGESAHAN



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, MANAJERIAL,
PUBLIK, KOMPENSASI RUGI FISKAL, DAN KINERJA KEUANGAN
TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN
SEKTOR INFRASTRUKTUR, UTILITAS, DAN TRANSPORTASI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:
Muhammad Taufiqur Rohman
17.05.52.0272
Program Studi Starta 1 (S1) Akuntansi

Hasil penelitian dalam skripsi ini telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Pendarasan Skripsi dan skripsi telah disahkan dan diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang pada tanggal : 26 Februari 2021

Dosen Pembimbing
(Merangkap Penguji I)

(Dr. Elen Puspitasari, S.E., M.Si.)
NIDN. 0611077903

Penguji II

(Djoko Wahyudi, S.E., M.M.)
NIDN. 0610105201

Penguji III

(Rachmawati Meita Oktaviani, S.E., M.Si., Ak., CA., Asean CPA)
NIDN. 0604057603

SUSUNAN DEWAN PENGUJI



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis

(Dr. Luis Soliha, S.E., M.Si.)
NIDN. 0627037101

HALAMAN PERSETUJUAN



Skripsi ini telah memenuhi syarat dan kepada penyusun disetujui dengan judul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, MANAJERIAL, PUBLIK,
KOMPENSASI RUGI FISKAL, DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP PRAKTIK
PENGHINDARAN PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR,
UTILITAS, DAN TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh:
Muhammad Taufiqur Rohman
17.05.52.0272
Program Studi S.1 Akuntansi
Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank
Semarang

Semarang, 16 Februari 2021
Dosen Pembimbing



Dr. Elen Puspitasari, SE., M.Si.
NIDN. 0611077903

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Muhammad Taufiqur Rohman

NIM : 17.05.52.0272

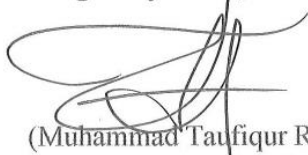
Program Studi : S.1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi yang saya susun dengan judul: **Pengaruh Kepemilikan Institusional, Manajerial, Publik, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Kinerja Keuangan terhadap Praktik Penghindaran Pajak pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia** tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya aku seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri itu. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi berupa pembatalan skripsi dan hasil ujian skripsi ini.

Semarang, 26 Februari 2021

Yang menyatakan,



(Muhammad Taufiqur Rohman)

MOTTO:

“Barang siapa bersungguh-sungguh, sesungguhnya kesungguhan itu adalah untuk dirinya sendiri” (Q.S Al Ankabut : 6)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan kerendahan hati kuucapkan rasa syukur kepada Allah SWT. dan atas segala rahmat dan karunia-Nya, skripsi ini saya persembahkan serta saya ucapkan terimakasih kepada:

Ibuk dan Bapak

Untuk Ibuk dan Bapak tercinta, yang telah membesarkan, mendidik, dan mendukung saya dengan penuh kesabaran, terima kasih untuk semua yang telah Ibuk dan Bapak berikan kepada saya

Sahabatku

Ayu, Ilya, Fyan geng Pu*el Mami Mita room 5, Dimas, Mirza, Dudung geng CANGKEMAN terima kasih untuk selalu memberikan semangat, doa dan dukungan untuk aku. Terimakasih banyak telah menjadi tempat untuk mengeluarkan keluh kesah dari semester satu sampai saat ini. Terimakasih juga untuk Vera, Ivan, Dandi, Dama, Rara, Riska, Lilis, Yoyok, Inka yang telah mewarnai masa perkuliahanku sehingga lebih banyak kesan dan arti persahabatan.

Teman Seperjuangan

Untuk kalian, Howos, Tessa, Adin, Ratna, Ekak, Alan, Hapiz, Umar, Ekyk, Irul Terima kasih untuk dukungan, doa dan motivasi yang telah kalian berikan untuk aku, selama masa awal perkuliahan hingga saat ini, tanpa kalian mungkin masa kuliahku tidak seasyik yang aku rasakan, dan untuk Iqbal terima kasih karena meluangkan waktunya untuk menerima telfon disetiap waktu selama proses pengerjaan skripsi, terima kasih banyak untuk semua.

HMPS Akuntansi 2018

Untuk keluarga besar HMPS Akuntansi Unisbank yang telah memberikan semangat serta pengalaman berorganisasi selama kuliah

BEM FEB 2019 & 2020

Untuk keluarga besar BEM FEB 2019 & 2020 Unisbank yang mengajarkan banyak hal susah senang dan hal tak terlupakan serta pengalaman berorganisasi selama kuliah

Kakak Tingkat

Untuk sebeh Kiting dan mas Ibram terimakasih banyak atas pengalaman selama masa kuliah dan Selalu memberi semangat kepada aku.

(Muhammad Taufiqur Rohman)

ABSTRAK

Penelitian ini melakukan pengujian dan analisa pengaruh kepemilikan institusional, manajerial, publik, kompensasi rugi fiskal, dan kinerja keuangan terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019. Penghindaran pajak merupakan sebuah tindakan yang dilakukan perusahaan yang akan mengakibatkan berkurangnya kewajiban pajak yang akan dibayarkan oleh perusahaan.

Penelitian ini menggunakan model pengukuran *Effective Tax Rate* (ETR). Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan periode penelitian tahun 2015-2019 dengan data berupa kuantitatif. Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebanyak 54 perusahaan. Hubungan variabel dijelaskan dengan menggunakan metode analisis regresi data panel dengan aplikasi program Eviews 9. Hasil penelitian yang telah dilakukan.

Dapat dinyatakan bahwa kepemilikan institusional, kepemilikan publik, kompensasi rugi fiskal, *leverage*, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap praktik penghindaran pajak. Namun, kepemilikan manajerial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap praktik penghindaran pajak.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Publik, Kompensasi Rugi Fiskal, Leverage, Ukuran Perusahaan.

ABSTRACT

This study examines and analyzes the influence of institutional, managerial, public ownership, fiscal loss compensation, and financial performance on tax avoidance practices in infrastructure, utility and transportation companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2015-2019. Tax avoidance is an action taken by a company that will result in reduced tax obligations to be paid by the company.

This study uses the Effective Tax Rate (ETR) measurement model. The sampling method used purposive sampling with the study period 2015-2019 with quantitative data. The total sample used in this study were 54 companies. The relationship between variables is explained using the panel data regression analysis method with the Eviews 9 application program. The results of the research that has been done.

It can be stated that institutional ownership, public ownership, tax loss compensation, leverage, and company size have no effect on tax avoidance practices. However, managerial ownership has a negative and significant effect on tax avoidance practices.

Keywords: Tax Avoidance, Institutional Ownership, Ownership Managerial, Public Ownership, Fiscal Loss Compensation, Leverage, Company Size.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr.Wb

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya serta solawat dan salam senantiasa tercurahkan untuk Nabi Muhammad SAW, sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul: **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Manajerial, Publik, Kompensasi Rugi Fiskal, dan Kinerja Keuangan terhadap praktik penghindaran pajak pada perusahaan infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat Sarjana Akuntansi Strata Satu (S-1) Fakultas Ekomika dan Bisnis Universitas Stikubank Semarang.

Dalam proses penelitian dan penyusunan laporan penelitian dalam skripsi ini, penulis tidak luput dari kendala. Kendala tersebut dapat diatasi penulis berkat banyaknya bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Safik Faozi, SH., M.Hum. selaku rektor Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang yang telah memberikan kesempatan penulisan skripsi ini.
2. Dr. Euis Sholiha, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang yang telah memberikan kesempatan penulisan skripsi ini.
3. Ibu Cahyani Nuswandari, S.E., M.Si., Ak. selaku ketua Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Stikubank (UNISBANK) Semarang yang telah memberikan persetujuan pada skripsi ini.
4. Dr. Elen Puspitasari, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing, terima kasih atas bimbingan, dukungan, ilmu serta waktu yang diberikan kepada penulis baik sebelum dan selama penyusunan skripsi ini.
5. Djoko Wahyudi, S.E., M.M. selaku dosen penguji kedua yang telah memberikan kritik dan saran terhadap perbaikan skripsi.

penguji ketiga yang juga telah memberikan saran serta kritik terhadap perbaikan skripsi.

7. Seluruh Dosen dan Karyawan Universitas Stikubank Semarang yang juga telah membantu dan memberi ilmu pengetahuan yang bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk kritik serta saran yang membangun dari berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca dan semua pihak khususnya dalam bidang akuntansi. Wassalamualaikum Wr. Wb.

Semarang, 26 Februari 2021

Penyusun,



Muhammad Taufiqur Rohman

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Perumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian.....	14
1.4 Manfaat Penelitian.....	15
BAB II TELAAH TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	17
2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	17
2.2 Penghindaran Pajak	17
2.3 Faktor- faktor yang Berpengaruh Terhadap Praktik Penghindaran Pajak	19
2.3.1 Kepemilikan Institusional.....	19
2.3.2 Kepemilikan Manajerial.....	19
2.3.3 Kepemilikan Publik.....	20
2.3.4 Kompensasi Rugi Fiskal.....	20
2.3.5 Leverage	22
2.3.6 Ukuran Perusahaan.....	22

2.4 Penelitian Terdahulu.....	23
2.5 Pengembangan Hipotesis	32
2.5.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak	32
2.5.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak	32
2.5.3 Pengaruh Kepemilikan Publik terhadap Penghindaran Pajak	33
2.5.4 Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak	34
2.5.5 Pengaruh Leverage terhadap Penghindaran Pajak	34
2.5.6 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	35
2.6 Model Penelitian.....	36
BAB III METODE DAN RANCANGAN PENELITIAN	37
3.1 Objek Penelitian	37
3.2 Jenis dan Sumber data	37
3.2.1 Jenis data	37
3.2.2 Sumber data.....	37
3.3 Populasi dan Sampel.....	38
3.4 Teknik Pengumpulan Data	38
3.5 Definisi Operasional Variabel	39
3.5.1 Penghindaran Pajak	39
3.5.2 Variabel Independen (X).....	39
3.5.2.1 Kepemilikan Institusional	40
3.5.2.2 Kepemilikan Manajerial	40
3.5.2.3 Ukuran Perusahaan.....	41
3.5.2.4 Kompensasi Rugi Fiskal	41
3.5.2.5 Leverage.....	41
3.5.2.6 Ukuran Perusahaan.....	42
3.6 Metode Analisis.....	44
3.6.1 Uji Statistika Deskriptif.....	45
3.6.2 Analisis Regresi Data Panel	45
3.6.2.1 Estimasi <i>Common Effect Model</i>	47
3.6.2.2 Estimasi <i>Fixed Effect Model</i>	47

3.6.2.3	Estimasi <i>Random Effect Model</i>	48
3.6.3	Teknik Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	49
3.6.3.1	Uji <i>Chow</i>	49
3.6.3.2	Uji Hausman.....	49
3.6.3.3	Uji Langrange Multiplier	50
3.7	Uji Model dan Hipotesis.....	50
3.7.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	50
3.7.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	51
3.7.3	Uji Signifikansi Variabel (Uji t).....	52
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	55
4.1	Penentuan Populasi dan Sampel.....	55
4.1.1	Statistik Deskriptif Sampel.....	55
4.1.2	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	55
4.2	Analisis Regresi Data Panel	58
4.2.1	Output Olahan Metode <i>Estimasi Common Effect Model</i>	59
4.2.2	Output Olahan Metode <i>Estimasi Fixed Effect Model</i>	60
4.3	Teknik Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	62
4.3.1	Pemilihan Model Estimasi Dengan Metode Uji <i>Chow</i>	62
4.4	Analisis Regresi Variabel Dummy	63
4.4.1	Output Olahan Variabel Dummy	63
4.5	Pengujian Model Penelitian.....	64
4.5.1	Koefisien Determinasi	64
4.4.2	Uji F.....	66
4.4.2	Uji T	67
4.6	Pengujian Hipotesis	68
4.6.1	Pengujian Hipotesis Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	68
4.6.2	Pengujian Hipotesis Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak.....	68
4.6.3	Pengujian Hipotesis Kepemilikan Publik Terhadap Penghindaran Pajak.....	69

4.6.4 Pengujian Hipotesis Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak.....	69
4.6.5 Pengujian Hipotesis Leverage Terhadap Penghindaran Pajak	70
4.6.6 Pengujian Hipotesis Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.....	70
4.7 Pembahasan	70
4.7.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	72
4.7.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak.....	73
4.7.3 Pengaruh Hipotesis Kepemilikan Publik Terhadap Penghindaran Pajak.....	74
4.7.4 Pengaruh Hipotesis Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak.....	74
4.7.5 Pengaruh Hipotesis Leverage Terhadap Penghindaran Pajak	75
4.7.6 Pengaruh Hipotesis Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak.....	76
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN IMPLIKASI	78
5.1 Kesimpulan Penelitian.....	78
5.2 Keterbatasan Penelitian	78
5.3 Implikasi Penelitian	79
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN.....	83

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel	44
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	55
Tabel 4.2 Hasil Statistika Deskriptif	56
Tabel 4.3 Hasil Estimasi <i>Common Effect Model</i>	59
Tabel 4.3 Nilai Kebaikan Estimasi <i>Common Effect Model</i>	59
Tabel 4.6 Hasil Estimasi <i>Fixxed Effect Model</i>	60
Tabel 4.6 Nilai Kebaikan Estimasi <i>Fixxed Effect Model</i>	61
Tabel 4.7 Hasil Metode Uji Chow.....	62
Tabel 4.10 Hasil Olahan Variabel Dummy	63
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi Data Panel	64
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi Data Frekuensi	65
Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi	65
Tabel 4.14 Hasil Data Panel Pendekatan Metode <i>Fixed Effect Model</i>	67
Tabel 4.15 Hasil Data Variabel dummy	67
Tabel 4.16 Hasil Penelitian	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	37
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Sampel Penelitian	83
Lampiran 2	Output Olahan Eviews 9	90
Lampiran 3	Pedoman Penyusunan Skripsi	95
Lampiran 4	Surat Bebas Plagiatisme dan Cetak Similarity.....	98