

**KOLABORASI RISET
DOSEN DAN MAHASISWA**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, CAPITAL INTENSITY, PREFERENSI RISIKO
EKSEKUTIF, DAN LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**Nama : MUJI ARMADANI
NIM : 2014310690**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2018**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, CAPITAL INTENSITY, PREFERENSI RISIKO
EKSEKUTIF, DAN LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

Nama : MUJI ARMADANI
NIM : 2014310690

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA**

2018

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, CAPITAL INTENSITY, PREFERENSI RISIKO
EKSEKUTIF, LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

Diajukan oleh:

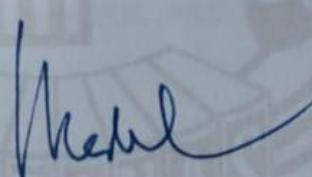
Muji Armadani

2014310690

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal: 27 Juli 2018



(Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si.CA., QIA)

S K R I P S I

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, CAPITAL INTENSITY, PREFERENSI RISIKO
EKSEKUTIF, LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

Disusun Oleh :

MUJI ARMADANI

2014310690

Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan lulus ujian skripsi
Pada tanggal 20 Agustus 2018

Tim Penguji

Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E., M.Si., CTA

Sekretaris : Dra.Gunasti Hudiwinarsih,Ak.,M.Si.CA.,QIA

Anggota : Indah Hapsari, S.Ak., M.A., Ak.

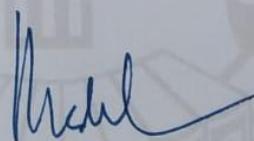
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Muji Armandani
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 12 Oktober 1996
N.I.M : 2014310690
Program Studi : Akuntansi
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Audit & Perpajakan
Judul : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, *Capital Intensity*, Preferensi Risiko Eksekutif, dan *Leverage* Terhadap Penghindaran Pajak

Disetujui dan diterima baik oleh:

Dosen Pembimbing,

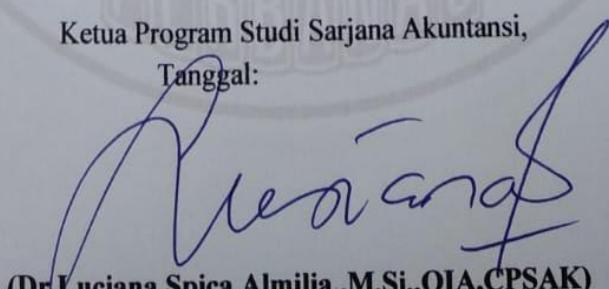
Tanggal: 8 Okt '18



(Dra.Gunasti Hudiwinarsih,Ak.,M.Si.CA.,QIA)

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi,

Tanggal:



(Dr.Luciana Spica Almilia.,M.Si.,QIA,CPSAK)

MOTTO

**SUKSES ADALAH SAAT PERSIAPAN BERTEMU
DENGAN KESEMPATAN**

-Bobby Unser-

*THE BEST WAY TO PREDICT THE FUTURE IS TO
CREATE IT*

-Dr. Forrest C. Shaklee-

**SELALU ADA JALAN BAGI ORANG YANG
BERUSAHA, SELALU ADA HARAPAN BAGI ORANG
YANG BERDO'A DAN SENYUM ADALAH SEDEKAH
TERINDAH**

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk semua orang yang selalu memberi semangat, doa dan dukungan baik moril maupun materiil dari masa perkuliahan awal hingga akhir. Saya ucapkan terima kasih kepada :

1. Orang tua

Terima kasih kepada kedua orang tua saya, saya bangga bisa dilahirkan oleh ibu dan bapak yang luar biasa seperti kalian. Saya berusaha semampu saya untuk bisa membuat ibu dan bapak bahagia dengan saya sukses di dunia maupun di akhirat kelak. Ibu dan bapak semoga amal baiknya diterima oleh ALLAH SWT, dan segala amal buruknya diampuni. Maafkan saya sebagai anak yang selama hidup bapak dan ibu masih belum bisa membuat bapak dan ibu bahagia. Terima kasih kepada ibu lami yang bisa menerima saya sebagai anaknya dan dukungan ibu lami yang selalu menyertai saya waktu awal perkuliahan hingga saya bisa menyelesaikan perkuliahan ini. Semoga ibu lami selalu diberikan panjang umur, kesehatan dan kelancaran rezeki.

2. Keluarga

Terima kasih karena selalu memberikan doa, nasehat, semangat, dan dukungan baik moril maupun materiil kepada saya dari awal perkuliahan hingga lulus perkuliahan. Tanpa kalian saya tidak akan menjalani semua proses ini dengan baik dan lancar. Semoga selalu diberikan panjang umur, kesehatan dan kelancaran rezeki.

3. Keluarga Besar HMJA (Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi) STIE Perbanas Surabaya

Terimakasih kepada mas dan mbak HMJA angkatan 2015/2016 yang telah mengajarkan saya tentang etika dan sopan santun serta mendidik dan membimbing sehingga menjadi manusia yang lebih baik dari sebelumnya. Untuk rekan-rekan HMJA angkatan 2015/2016 yang telah berjuang dengan saya dalam program kerja HMJA dan selalu memberikan dukungan serta semangat kepada saya selama di HMJA. Saya sangat bahagia dapat mengenal dan dekat dengan kalian semua. Semoga kalian semua selalu bahagia, dimudahkan segala urusan dan sukses di masa mendatang, *see you on the best of you guys*

4. Keluarga Besar BPM (Badan Perwakilan Mahasiswa) STIE Perbanas Surabaya

Terimakasih kepada mas dan mbak BPM angkatan 2015/2016 yang telah mengajarkan saya tentang etika dan sopan santun serta mendidik dan membimbing sehingga menjadi manusia yang lebih baik dari sebelumnya. Untuk Bagus, Reza, Erica, Meidy, Adi dan Nadiah yang telah berjuang dengan saya dalam program kerja BPM dan selalu memberikan dukungan serta semangat kepada saya selama di BPM. Saya sangat bahagia dapat mengenal dan dekat dengan kalian semua. Semoga kalian semua selalu bahagia, dimudahkan segala urusan dan sukses di masa mendatang, *see you on the best of you guys*

5. Teman seperjuangan Kolab Pajak

Terima kasih kepada ibu gunasti dan ibu supri yang telah membimbing kami hingga akhirnya kami bisa menyelesaikan semua riset, maafkan saya yang selama mengerjakan riset ini sering telat mengumpulkan berkas, saya sangat bangga bisa mempunyai kesempatan bergabung dan berkerja sama dengan ibu. Semoga bu gunasti dan ibu supri diberikan panjang umur, kesehatan serta kelancaran rezeki. Terima kasih kepada Adiwanda, Iqbal, Danny, Fiman, Gita, Nadiah, Laras, Mayke, Dila dan Magda yang berjuang bersama, memberikan semangat, membagikan ilmunya tentang tata cara penulisan tugas akhir, telah berkerja keras sampai malam untuk mencari data se-Asia Tenggara, dan mau mendengarkan keluh kesah saya selama mengerjakan Tugas Akhir ini. Semoga kalian semua dimudahkan dalam segala urusan dan tercapai semua harapan. Semoga kalian sukses di masa mendatang. *see you on the best of you guys*

6. Teman-teman

Terima kasih kepada sahabat-sahabat saya mulai dari Tri (Andre dan Wahyu), SBY 9 (Alifa, Marsha, Putri, Anggun dan Falda), Putih Boabo (Devy, Putu, Sari, Rendys, Ainun dan Rofi), Hamba Allah (Dyah, Ricky, Intan dan Nadiah) serta teman-teman yang lainnya yang telah memberikan semangat, membagikan ilmunya mulai ilmu akademik hingga non akademik, dan mau mendengarkan keluh kesah saya selama ini. Semoga kalian semua dimudahkan dalam segala urusan dan tercapai semua harapan. Semoga kalian sukses di masa mendatang. *see you on the best of you guys*

7. Asisten Mahasiswa

Terima kasih kepada ibu gunasti, ibu echa, ibu dewi dan ibu iramani yang telah membimbing saya hingga akhirnya saya bisa menyelesaikan semua tugas saya selama ini sebagai asisten mahasiswa, maafkan saya yang selama menjadi asisten mahasiswa sering membuat kesalahan. Saya sangat bangga bisa mempunyai kesempatan bergabung dan berkeja sama dengan ibu. Semoga ibu semua diberikan panjang umur, kesehatan serta kelancaran rezeki. Terima kasih kepada adik-adik kelas manajemen keuangan kelas H, pengantar akuntansi 2 kelas J dan pengantar akuntansi 1 kelas H telah bersedia menerima saya sebagai teman belajar dan mau mendengarkan saya dengan baik. Saya mohon maaf selama saya menjalankan tugas sebagai asisten mahasiswa saya sering membuat kalian jengkel atau marah kesaya. Semoga kalian semua dimudahkan dalam segala urusan dan tercapai semua harapan. Semoga kalian sukses di masa mendatang. *see you on the best of you guys*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas limpahan rahmatNya saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Capital Intensity, Preferensi Risiko Eksekutif, dan Leverage terhadap Penghindaran Pajak”** dengan baik dan tepat waktu.

Penulisan Skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan bantuan berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan banyak terima kasih kepada:

1. Dr. Lutfi, S.E., M. Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Dr. Luciana Spica Almilia, SE.,M.Si., CPSAK. Selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Dra. Gunasti Hudiwinarsih, M.Si.,CA.,QIA,CPSAK selaku Dosen Pembimbing.
4. Moch Bisyri Effendi, S.Si., M.Si selaku Dosen Wali
5. Kedua orang tua yang senantiasa menemani dan memberikan *support* dalam menjalankan penelitian ini.
6. Seluruh pihak kampus STIE Perbanas Surabaya.

Skripsi ini masih banyak mengandung kesalahan dan kekeliruan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif untuk skripsi yang lebih baik. Semoga proposal penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi seluruh pihak.

Surabaya, 25 Juli 2018

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
ABSTRAK	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Landasan Teori	33
2.3 Kerangka Pemikiran	44
2.4 Hipotesis Penelitian	45
BAB III METODE PENELITIAN	46
3.1 Rancangan Penelitian	46
3.2 Batasan Penelitian	47
3.3 Identifikasi Variabel	47
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	48
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	52

3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	52
3.7	Teknik Analisis Data	53

BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA .. 59

4.1	Gambaran Subyek Penelitian	59
4.2	Analisis Data	62
4.3	Pembahasan	90

BAB V PENUTUP109

5.1	Kesimpulan	109
5.2	Keterbatasan	111
5.3	Saran	112

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	45
Gambar 4.1 Grafik rata-rata GAAP ETR	65
Gambar 4.2 Grafik rata-rata Kepemilikan Institusional	68
Gambar 4.3 Grafik rata-rata Kepemilikan Manajerial	71
Gambar 4.4 Grafik rata-rata <i>Capital Intensity</i>	74
Gambar 4.5 Grafik Jumlah Preferensi Risiko Eksekutif	77
Gambar 4.6 Grafik rata-rata <i>Leverage</i>	80
Gambar 4.7 Rata-rata GAAP ETR dan Kep. Inst.	92
Gambar 4.8 Rata-rata GAAP ETR dan Kep. Man	96
Gambar 4.9 Rata-rata GAAP ETR dan <i>Cap. Int.</i>	100
Gambar 4.10 Rata-rata GAAP ETR dan Proporsi Risiko	103
Gambar 4.11 Rata-rata GAAP ETR dan <i>Leverage</i>	106
Gambar 4.12 Rata-rata Hutang dan Modal	107

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Persentase Penerimaan Pajak Indonesia	01
Tabel 2.1 Hasil Penelitian terdahulu	33
Tabel 3.1 Jumlah Perusahaan Perbankan di Asia Tenggara	54
Tabel 4.1 Pengambilan Sampel	61
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif GAAP ETR	65
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Kepemilikan Institusional	68
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Kepemilikan Manajeril	71
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Capital Intensity</i>	74
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Preferensi Risiko Eksekutif	77
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif <i>Leverage</i>	80
Tabel 4.8 <i>One-sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	84
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	85
Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas	86
Tabel 4.11 <i>Runs Test</i>	86
Tabel 4.12 Analisis Regresi Berganda	87
Tabel 4.13 Hasil Uji F	89
Tabel 4.14 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	90
Tabel 4.15 Uji Statistik t	91
Tabel 4.16 Rangkuman Hasil Uji Hipotesis	93

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan Perbankan Asia Tenggara di Orbis
- Lampiran 2 : Validasi Penelitian
- Lampiran 3 : Data Sampel sebelum *outlier*
- Lampiran 4 : Data Sampel Setelah *outlier*
- Lampiran 5 : Tabulasi data Dependensi Penghindaran Pajak
- Lampiran 6 : Tabulasi data Independen Kepemilikan Institusional
- Lampiran 7 : Tabulasi data Independen Kepemilikan Manajerial
- Lampiran 8 : Tabulasi data Independen *Capital Intensity*
- Lampiran 9 : Tabulasi data Independen Preferensi Risiko Eksekutif
- Lampiran 10 : Tabulasi data Independen *Leverage*
- Lampiran 11 : Hasil SPSS

***INFLUENCE OF INSTITUTIONAL OWNERSHIP, MANAGERIAL
OWNERSHIP, CAPITAL INTENSITY, EXECUTIVE RISK
PREFERENCES, LEVERAGE
TO TAX AVOIDANCE***

Muji Armadani
STIE Perbanas Surabaya
E-Mail : mujiaramdanii@gmail.com

ABSTRACT

The aim of this study was examined the influence of institutional ownership, managerial ownership, capital intensity executive risk preference and leverage against Tax Avoidance. Tax avoidance calculation in this study uses GAAP ETR approach. This study used quantitative approach, with population of 167 banking companies for 1 year. This study used saturated sampling, but there were certain limitations so that total sample was 328 samples. Data analysis used multiple regression analysis. Based on the study, variables of institutional ownership, managerial ownership, capital intensity have no effect on tax avoidance, while executive risk preference and leverage have an effect on tax avoidance.

Keywords: *tax avoidance, institutional ownership, managerial ownership, capital intensity, executive risk preference, leverage.*

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN
MANAJERIAL, CAPITAL INTENSITY, PREFERENSI RISIKO
EKSEKUTIF, LEVERAGE TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK**

Muji Armandani
STIE Perbanas Surabaya
E-Mail : mujiaramdanii@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, *capital intensity*, preferensi risiko eksekutif dan *leverage* terhadap Penghindara pajak. Perhitungan penghindaran pajak pada penelitian ini menggunakan GAAP ETR. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan jumlah populasi 167 perusahaan perbankan selama 1 tahun. Penelitian ini menggunakan jenuh sampling, namun terdapat batasan tertentu dari peneliti sehingga jumlah sampel akhir menjadi 328 sampel. Analisis data menggunakan analisis regresi berganda. Berdasarkan hasil analisis data variabel kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, *capital intensity* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, sedangkan preferensi risiko eksekutif dan *leverage* berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: penghindaran pajak, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, *capital intensity*, preferensi risiko eksekutif, *leverage*