

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *TAX AVOIDANCE* PADA  
PERUSAHAAN JASA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

**S K R I P S I**

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



**Oleh :**

**Lutfiah Listianah**  
**2015310406**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**S U R A B A Y A**

**2019**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *TAX AVOIDANCE* PADA  
PERUSAHAAN JASA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

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



Oleh :

**Lutfiah Listianah**  
**2015310406**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2019**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TAX AVOIDANCE PADA  
PERUSAHAAN JASA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

**LUTFIAH LISTIANAH  
NIM: 2015310406**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 26 Juli 2019

(Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA., CTA)

**NIDN: 0717036902**

**SKRIPSI**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *TAX AVOIDANCE* PADA  
PERUSAHAAN JASA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

Dipresentasikan Oleh:

**LUTFIAH LISTIANAH**  
**NIM: 2015310406**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
Dan dinyatakan lulus Ujian Skripsi  
Pada tanggal: 20 Agustus 2019

Tim Penguji

**Ketua : Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M.M.CA**

**Sekretaris : Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA., CTA**

**Anggota : Dewi Murdiawati, SE., MM**

## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Lutfiah Listianah  
Tempat, Tanggal Lahir : Sidoarjo, 27 Juni 1996  
N.I.M : 2015310406  
Program Studi : Akuntansi  
Program Pendidikan : Sarjana  
Konsentrasi : Audit dan Perpajakan  
Judul : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Tax Avoidance*  
Pada Perusahaan Jasa Sektor Keuangan Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh:

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 27 September 2019

(Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA., CTA)

NIDN: 0717036902

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi  
Tanggal : 30 September 2019

(Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA)

NIDN: 0731087601

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

You never know what happen in the next, so you must be remember and being closer with ALLAH and do the best, coz ALLAH with us.

### PERSEMBAHAN

#### **ALLAH SWT**

Alhamdulillah segala puji syukur kepada Allah yang selalu memberi kemudahan, kenikmatan, kebaikan yang luar biasa dan tak terhingga, sehingga saya bisa lulus kuliah dalam 4 tahun ini semoga ilmu saya selalu bermanfaat dunia akhirat. Amiin

#### **IBU DAN BAPAK**

Terimakasih untuk kedua orang tua saya sudah sangat percaya atas apa yang sudah saya lakukan selama ini. Terutama buat bapak yang telah menjadi superhero saya, yang berjuang mati-matian buat membiayai kuliah saya meskipun beliau tidak pernah tau nilai saya selama saya sekolah. Buat ibu saya juga tidak tahu apa itu lika-liku perkuliahan akan tetapi saya selalu berterimakasih berkat do'a dan cintamu membuat saya selalu beruntung selama saya kuliah.

“I hope you're be my parents in the word and hereafter”

#### **EMBAK DAN MAS IPAR TERSWAG**

Terimakasih sudah jadi partner bapak buat membiayai kuliah saya dan mendukungku selama saya kuliah,serta sudah memfasilitasi saya dan memberi saya cinta tapi tak kasat mata, kalian luar biasa, you're my second superhero..

#### **DOSEN STIE PERBANAS SURABAYA**

Terimakasih kepada seluruh dosen di STIE Perbanas Surabaya yang senantiasa memberikan banyak ilmu kepada saya selama 4 tahun ini, terutama buat ibu Supri yang menjadi dosen pembimbing telah membantu saya untuk menyelesaikan skripsi saya dengan baik. Tanpa kalian, saya tidak akan mampu menyelesaikan study ini dengan baik. Terimakasih banyak saya ucapkan.

#### **ANGGOTA CIMIT'S CREW**

**(Sheruen, Septa, Ardita, Dewi, Shintia, Dina, Jihan, Lutfi, Debora)**

Saya selaku ketua genk yang selalu dibully yang ingin mencoba memberi keceriaan selama ini, saya bersyukur punya teman seperti kalian yang selalu mencintai dan menerima saya meskipun saya memiliki banyak kekurangan, terutama duit wkwk. Semoga pertemanan kita tidak sebatas masa kuliah ini, selalu ingat satu sama lain dan selalu menyayangi sampai tua. Terimakasih sebanyak-banyaknya sudah saya repoti buat jadi kreditur saya wkwk, berbagi ilmu, selalu memaafkan dan menghargai satu sama lain, berbagi curhatan dan saran, dan terimakasih atas bully-an cintanya, tapi saya senang.

SARANGHAE CHINGU <3

#### **TEMAN-TEMAN PERKULIAHAN**

Terimakasih buat teman-teman yang sudah aku kenal dari teman UKM yang berjuang bersama buat menyelesaikan proker, sehingga memberikan pelajaran yang sangat banyak dan begitu berarti bagi saya. Teman-teman bimbingan yang berjuang bersama dan saling mengingatkan terkait pengerjaan skripsi. Serta teman-teman lainnya yang berjasa bagi saya semoga kalian selalu sukses di masa depan.

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur atas kehadiran Allah SWT karena berkat Rahmat dan Karunia – Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Tax Avoidance* Pada Perusahaan Jasa Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” untuk memenuhi syarat penyelesaian program pendidikan strata satu jurusan akuntansi.

Selain itu penulis berharap agar penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis serta pihak lain yang berkepentingan untuk mengembangkan ilmu pengetahuan. Skripsi ini terwujud bukan hanya karena kemampuan yang penulis miliki, melainkan juga diperoleh dari pihak lain yang senantiasa memberikan saran, dukungan serta bantuannya kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya yang diberikan kemudahan kepada penulis selama proses pembuatan skripsi ini;
2. Kedua orang tua yang telah memberikan kasih sayang, doa, saran serta dukungan kepada penulis selama proses pembuatan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E., M.Si selaku pimpinan Sekolah Tinggi Ilmu Perbanas Surabaya.
4. Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA selaku Ketua Jurusan Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.



5. Bapak Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, Ak., M.Si, CFE selaku dosen wali yang selalu memberikan motivasi dan masukan serta telah membantu mengarahkan selama proses perkuliahan.
6. Ibu Supriyati, SE., M.Si., Ak., CA., CTA selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberikan saran kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Bapak dan Ibu dosen beserta seluruh civitas Akademik STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan kepada penulis selama proses perkuliahan.

Penulis sadar bahwa skripsi ini masih banyak memiliki kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan adanya kritik dan saran yang bersifat membangun.

Surabaya, September 2019

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 .....	vii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	XI
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
ABSTRACT .....	xiv
ABSTRAK .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	11
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi .....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	14
2.1. Penelitian Terdahulu .....	14
2.2. Landasan Teori .....	37
2.2.1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	37
2.2.2. <i>Tax Avoidance</i> .....	39
2.2.3. Kepemilikan Manajerial.....	43
2.2.4. Kepemilikan Institusional .....	44
2.2.5. Kepemilikan Asing .....	46
2.2.6. Ukuran Perusahaan ( <i>Size</i> ) .....	47
2.2.7. <i>Leverage</i> .....	48
2.2.8. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	50
2.2.9. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	51
2.2.10. Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	52
2.2.11. Pengaruh Ukuran Perusahaan ( <i>Size</i> ) Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	54
2.2.12. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	55
2.3. Kerangka Pemikiran .....	57

2.4. Hipotesis Penelitian .....	57
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>59</b>
3.1. Rancangan Penelitian.....	59
3.2. Batasan Penelitian .....	60
3.3. Identifikasi Variabel .....	60
3.4. Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel .....	61
3.4.1. <i>Tax Avoidance</i> (Y).....	61
3.4.2. Kepemilikan Manajerial ( $X_1$ ).....	62
3.4.3. Kepemilikan Institusional ( $X_2$ ) .....	63
3.4.4. Kepemilikan Asing ( $X_3$ ) .....	63
3.4.5. Ukuran Perusahaan ( $X_4$ ) .....	64
3.4.6. <i>Leverage</i> ( $X_5$ ).....	64
3.5. Populasi, Sampel Dan Teknik Pengambilan Sampel .....	65
3.6. Data Dan Metode Pengumpulan Data .....	66
3.7. Teknik Analisis Data .....	66
3.7.1. Uji Asumsi Klasik.....	67
3.7.2. Analisis Statistik Deskriptif .....	69
3.7.3. Model Regresi .....	69
3.7.4. Uji Hipotesis.....	70
<b>BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....</b>	<b>73</b>
4.1. Gambaran Subyek Penelitian.....	73
4.2. Analisis Data.....	75
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	75
4.2.2. Uji Asumsi Klasik .....	99
4.2.3. Model Regresi (Analisis Regresi Berganda).....	104
4.2.4. Uji Hipotesis .....	105
4.3. Pembahasan.....	109
4.3.1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	110
4.3.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Berpengaruh Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	113
4.3.3. Pengaruh Kepemilikan Asing Berpengaruh Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	115
4.3.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan ( <i>Size</i> ) Terhadap <i>Tax Avoidance</i> ....	118
4.3.5. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	120
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>124</b>
5.1. Kesimpulan .....	124
5.2. Keterbatasan.....	126
5.3. Saran .....	127

## DAFTAR RUJUKAN

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 : Matrik Penelitian Terdahulu	35
Tabel 4.1 : Karakteristik Pemilihan Sampel Penelitian	74
Tabel 4.2. : Hasil Statistik Deskriptif	76
Tabel 4.3 : Hasil Uji Normalitas	100
Tabel 4.4 : Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Outlier</i>	100
Tabel 4.5 : Hasil Uji Autokorelasi	101
Tabel 4.6 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	102
Tabel 4.7 : Hasil Uji Multikolinieritas	103
Tabel 4.8 : Hasil Analisis Regresi Berganda	104
Tabel 4.9 : Hasil Uji F	106
Tabel 4.10 : Hasil Uji $R^2$	107
Tabel 4.11 : Hasil Uji Statistik T	

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 : Grafik Rasio Penerimaan Pajak Terhadap PDB Tahun 2012-2017	2
Gambar 2.3 : Kerangka Pemikiran	57
Gambar 4.1 : Perubahan Nilai Rata-Rata TA (GETR) Tahun 2016-2018	79
Gambar 4.2 : Perubahan Nilai Rata-Rata KM Tahun 2016-2018	84
Gambar 4.3 : Perubahan Nilai Rata-Rata KI Tahun 2016-2018	88
Gambar 4.4 : Perubahan Nilai Rata-Rata KA Tahun 2016-2018	92
Gambar 4.5 : Perubahan Nilai Rata-Rata <i>Size</i> Tahun 2016-2018	95
Gambar 4.6 : Perubahan Nilai Rata-Rata <i>Leverage</i> Tahun 2016-2018	98

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016-2018
- Lampiran 2 : Perusahaan Yang Digunakan
- Lampiran 3 : Tabulasi Data
- Lampiran 4 : Analisis Deskriptif
- Lampiran 5 : Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 6 : Uji Hipotesis
- Lampiran 7 : Uji Analisis Regresi Berganda



**FACTORS THAT INFLUENCE TAX AVOIDANCE IN THE FINANCIAL SERVICES COMPANIES ENROLLED IN THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE**

Lutfiah Listianah

2015310406

STIE Perbanas Surabaya

Lutfiahlistianah.LL@gmail.com

**Abstract**

*Tax avoidance is a tax saving that are done base on the law by taxpayer that does not conflict with the tax regulation by exploit the weaknesses of the tax law. The purpose of this research to know about influence of managerial ownership, institutional ownership, foreign ownership, size and leverage against tax avoidance. This research subject use the financial service companies enrolled in the Indonesian Stock Exchange (IDX) 2016-2018 by using the purposive sampling method. The sample in this study get 59 financial service companies in 3 years become 177 sample company data used. The technic analysis data is used multiple regression method. The result of this study is managerial ownership and institutional ownership do not influence on tax avoidance, but foreign ownership, size and leverage influence on tax avoidance.*

*Keyword: Tax Avoidance, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Foreign Ownership, Size and Leverage.*

# FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN JASA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Lutfiah Listianah

2015310406

STIE Perbanas Surabaya

Lutfiahlistianah.LL@gmail.com

## Abstrak

*Tax avoidance* merupakan upaya penghematan pajak yang dilakukan secara legal bagi wajib pajak yang tidak bertentangan dengan peraturan perpajakan dengan memanfaatkan kelemahan dari undang-undang perpajakan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, kepemilikan asing, *size*, dan *leverage* terhadap *tax avoidance*. Subyek penelitian ini menggunakan perusahaan jasa sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2018 dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 59 perusahaan jasa sektor keuangan selama 3 tahun menjadi 177 sampel data perusahaan yang digunakan. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda. Hasil dari penelitian ini bahwa kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan kepemilikan asing, *size*, dan *leverage* berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Tax Avoidance*, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing, *Size*, dan *Leverage*.