

**Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris
Independen, dan Kepemilikan Manajerial
terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan
Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman
yang Terdaftar di BEI Tahun 2020–2024**



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

Putra Daud Waruwu

40011422650091

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI PERPAJAKAN
DEPARTEMEN BISNIS DAN KEUANGAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Putra Daud Waruwu

Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650091

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Kepemilikan Manajerial terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2020–2024

Semarang, 11 Juni 2026

Dosen Pembimbing



Deddy Sulestiyono, S.E., S.T., M.M

NIP. H.7.198709262019111001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama : Putra Daud Waruwu
Nomor Induk Mahasiswa : 40011422650091
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Kepemilikan Manajerial terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2020–2024

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal

26 Juni 2026

Tim Penguji

1. Deddy Sulestiyono, S.E., S.T., M.M.

(.....)

2. I'ana umma S.Pd., M.Ak.

(.....)

3. Imam Prayogo, S.E., M.Si., Akt., C.A., CPMA.

(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan dibawah ini saya, Putra Daud Waruwu, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: **Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Kepemilikan Manajerial terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2020–2024**, yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau Sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau symbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui 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 penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 11 Juni 2026

Yang membuat pernyataan,



Putra Daud Waruwu

NIM. 40011422650091

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, komisaris independen dan kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance*. *Tax avoidance* dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR) sebagai proksinya. Penelitian ini merupakan studi empiris pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024.

Penelitian ini menggunakan 79 sampel perusahaan yang diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Data yang dikumpulkan adalah data sekunder yang diperoleh dari *website* Bursa Efek Indonesia (BEI) dan *Bloomberg*. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis dengan bantuan aplikasi SPSS 25.

Hasil penelitian menemukan bahwa kepemilikan institusional, komisaris independen, dan kepemilikan manajerial secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2020-2024. Temuan ini mengindikasikan bahwa mekanisme *corporate governance* yang diproksikan melalui ketiga variabel tersebut belum mampu memberikan pengaruh yang signifikan terhadap kebijakan perpajakan perusahaan pada sektor dan periode yang diteliti.

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, *Tax Avoidance*

ABSTRACT

This study aims to examine the effects of institutional ownership, independent directors, and managerial ownership on tax avoidance. Tax avoidance in this study is measured using the Effective Tax Rate (ETR) as a proxy. This study is an empirical analysis of manufacturing companies in the food and beverage subsector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2020 to 2024.

This study uses 79 company samples obtained through purposive sampling. The data collected are secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX) and Bloomberg websites. The data analysis techniques in this study include descriptive statistical analysis, classical assumption tests, multiple linear regression analysis, and hypothesis testing using SPSS 25.

The results of the study found that institutional ownership, independent commissioners, and managerial ownership do not have a significant partial effect on tax avoidance in manufacturing companies in the food and beverage subsector listed on the IDX for the 2020–2024 period. These findings indicate that the corporate governance mechanisms proxied by these three variables have not been able to exert a significant influence on corporate tax policies in the sector and period under study.

Keywords: Institutional Ownership, Independent Directors, Managerial Ownership, Tax Avoidance

KATA PENGANTAR

Segala Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan Rahmat-Nya sehingga dapat terselesaikannya skripsi yang berjudul “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Kepemilikan Manajerial terhadap *Tax avoidance* pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2020–2024”. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi skripsi Program Studi Diploma IV (Sarjana Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa penelitian ini dapat terlaksana dan selesai tepat waktu berkat bimbingan dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak yang sepenuh hati telah meluangkan waktunya. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang.
2. Bapak Apip, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
3. Ibu Eiffeliena Nur'aini Fisikaningputri Purwienanti, S.E., Akt., M.M., M.Fin.An. selaku Dosen Wali Universitas Diponegoro.
4. Bapak Deddy Sulestiyono, S.E., S.T., M.M selaku Dosen pembimbing yang memberikan dukungan, bimbingan, dan pengarahan selama pelaksanaan tugas akhir skripsi hingga penulisan skripsi ini selesai.

5. Seluruh staff dan karyawan pengelola Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan yang turut membantu masalah administrasi akademik hingga kelulusan.
6. Ayah dan Ibu penulis yang selalu memberikan dukungan doa, semangat dan, segala kasih sayang sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dan penyusunan Skripsi.
7. Rekan-rekan Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Angkatan 2022 yang telah berbagi ilmu dan pengalaman dalam penyelesaian Skripsi.
8. Seluruh pihak yang membantu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan baik dalam segi material maupun spiritual hingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari bahwa dalam penelitian ini tidak semua hal dapat dideskripsikan dengan sempurna. Penulis berharap adanya kritik dan saran yang membangun sebagai perbaikan dalam penelitian selanjutnya. Semoga penelitian dalam Skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Semarang, 11 Juni 2026

Penulis



Putra Daud Waruwu

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| PERSETUJUAN SKRIPSI | ii |
| PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN..... | iii |
| PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR | iv |
| ABSTRAK | v |
| ABSTRACT..... | vi |
| KATA PENGANTAR | vii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 10 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 11 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 12 |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis..... | 12 |
| 1.4.2 Manfaat Praktis | 12 |
| 1.5 Sistematika Penulisan..... | 12 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 14 |
| 2.1 Landasan Teori | 14 |
| 2.1.1 Agency Theory | 14 |
| 2.1.2 <i>Tax Avoidance</i> (Penghindaran Pajak)..... | 15 |
| 2.1.3 Kepemilikan Institusional | 16 |

| | |
|--|----|
| 2.1.4 Komisaris Independen | 17 |
| 2.1.5 Kepemilikan Manajerial | 18 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu..... | 19 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran | 23 |
| 2.4 Hipotesis | 23 |
| 2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i> | 23 |
| 2.4.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Tax Avoidance</i> | 25 |
| 2.4.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i> | 27 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 29 |
| 3.1 Variabel dan Definisi Operasional Variabel..... | 29 |
| 3.1.1 Tax avoidance (Y) | 29 |
| 3.1.2 Kepemilikan Institusional (X1) | 30 |
| 3.1.3 Komisaris Independen (X2)..... | 31 |
| 3.1.4 Kepemilikan Manajerial (X3)..... | 32 |
| 3.2 Populasi dan Sampel | 32 |
| 3.3 Jenis dan Sumber Data | 33 |
| 3.4 Metode Pengumpulan Data | 34 |
| 3.5 Metode Analisis..... | 34 |
| 3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif..... | 34 |
| 3.5.2 Uji Asumsi Klasik..... | 34 |
| 3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda | 38 |
| 3.5.4 Uji Hipotesis | 39 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 41 |
| 4.1 Deskripsi Objek Penelitian | 41 |
| 4.2 Analisis Data | 42 |

| | |
|--|----|
| 4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif..... | 43 |
| 4.2.2 Uji Asumsi Klasik..... | 44 |
| 4.2.3 Analisis Regresi Linear Berganda | 52 |
| 4.2.4 Uji Hipotesis | 54 |
| 4.3 Interpretasi Hasil | 58 |
| 4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> | 58 |
| 4.3.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap <i>Tax Avoidance</i> | 61 |
| 4.3.3 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i> | 63 |
| BAB V PENUTUP..... | 66 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 66 |
| 5.2 Keterbatasan dan Saran | 67 |
| 5.2.1 Keterbatasan..... | 67 |
| 5.2.2 Saran | 68 |
| 5.3 Implikasi..... | 69 |
| 5.3.1 Implikasi Teoritis | 69 |
| 5.3.2 Implikasi Praktis | 70 |
| Daftar Pustaka | 72 |
| LAMPIRAN..... | 76 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu | 19 |
| Tabel 4.1 Hasil Seleksi Sampel Penelitian..... | 41 |
| Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif..... | 43 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas | 46 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas | 47 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Glejser | 50 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi | 51 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi (Metode Cochrane-Orcutt)..... | 51 |
| Tabel 4.8 Hasil Regresi Linear Berganda | 53 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi | 55 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan F | 56 |
| Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial (Uji t) | 57 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... | 23 |
| Gambar 4.1 Scatterplot..... | 49 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|----|
| Lampiran 1 Data Perusahaan | 76 |
| Lampiran 2 Data Tabulasi | 76 |
| Lampiran 3 Data SPSS setelah outlier | 79 |
| Lampiran 4 Boxplot Outlier ETR | 81 |
| Lampiran 5 Hasil Statistik Deskriptif | 81 |
| Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas | 82 |
| Lampiran 7 Hasil Perubahan Uji Normalitas | 82 |
| Lampiran 8 Hasil Uji Multikolinearitas | 83 |
| Lampiran 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Scatterplot)..... | 83 |
| Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi | 83 |
| Lampiran 11 Hasil Uji Autokorelasi (Cochrane-Orcutt) | 84 |
| Lampiran 12 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda | 84 |
| Lampiran 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi..... | 84 |
| Lampiran 14 Hasil Uji Statistik F | 84 |
| Lampiran 15 Hasil Uji Statistik t | 85 |
| Lampiran 16 Tabel Durbin Watson (DW), $\alpha = 5\%$ | 85 |
| Lampiran 17 Hasil Uji Glejser | 85 |