

***CORPORATE GOVERNANCE (KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN
DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN) : PENGHINDARAN
PAJAK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2021 - 2023)



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV
(Sarjana Terapan) pada Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

Nisrina Meyra Zuqruf

40011420650008

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2024

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Nisrina Meyra Zuqruf
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650008
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : *Corporate Governance* (Kepemilikan
Institusional, Kepemilikan Manajerial dan
Dewan Komisaris Independen) : Penghindaran
Pajak Pada Perusahaan Manufaktur
(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun
2021 - 2023)

Dosen Pembimbing : Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Ak.,
C.A., C.FrA.

Semarang, 31 Mei 2024

Dosen Pembimbing



Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Ak., C.A., C.FrA.

NIP 196708091992031001

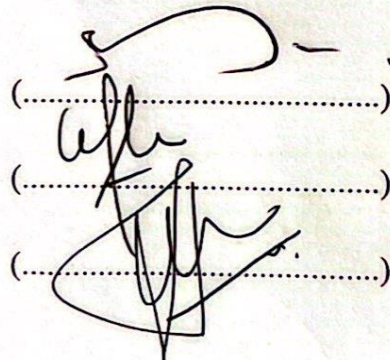
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nisrina Meyra Zuqruf
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650008
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : *Corporate Governance* (Kepemilikan
Institusional, Kepemilikan Manajerial dan
Dewan Komisaris Independen) : Penghindaran
Pajak Pada Perusahaan Manufaktur
(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun
2021 - 2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 12 Juni 2024

Tim Penguji

1. Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Ak.,
C.A., C.FrA.
2. Eifellina Nur'aini Fisikaningputri
Purwienanti, S.E., Akt., M.M., M.Fin.An
3. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA.



(.....)
(.....)
(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR / SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Nisrina Meyra Zuqruf, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: **Corporate Governance (Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen) : Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur (Studi Empiris ada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021 - 2023)** yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Diploma IV (S1 Terapan) Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir/skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol 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 di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas 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, 31 Mei 2024

Yang membuat pernyataan



Nisrina Meyra Zuqruf

NIM 40011420650008

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance* terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*). *Corporate governance* diproksi oleh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan komisaris independen, sedangkan penghindaran pajak (*tax avoidance*) diproksi oleh current ETR.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan *consumer non cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2021 sampai dengan 2023 yaitu sebanyak 107 perusahaan. Sampel penelitian berjumlah 64 perusahaan atau 192 data observasi yang dipilih dengan metode *purposive sampling*. Data yang dipergunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia (BEI) dan laboratorium Bloomberg. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian membuktikan bahwa kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak (*tax avoidance*), karena terjadi konflik teori agensi dan mengutamakan kepentingan pribadi. Namun, dewan komisaris independen tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak pada perusahaan *consumer non – cyclical* tahun 2021 – 2023.

Kata kunci: Tata Kelola Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Penghindaran Pajak.

ABSTRACT

This research aims to understand the impact of corporate governance on tax avoidance. Corporate governance is projected by institutional ownership, managerial ownership and independent commissioners, while tax avoidance is projected by the current ETR.

The population in this study is a non-cyclical consumer company listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) from 2021 to 2023, which is 107 companies. The sample consisted of 64 companies or 192 observation data selected by purposive sampling. The data used is secondary data obtained from the Indonesian Stock Exchange (BEI) website and Bloomberg lab. The data analysis used is a double linear regression analysis.

Research results show that institutional ownership, managerial ownership has a significant positive influence on tax avoidance, because there is a conflict of agency theory and the priority of personal interests. However, the independent council of commissioners has no influence on tax avoidance on non-cyclical consumer companies in 2021-2023.

Keywords: Corporate Governance, Institutional ownership, Managerial, Independent Commissioner, Tax avoidance.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir (Skripsi) dengan judul ***Corporate Governance (Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial Dan Dewan Komisaris Independen) : Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur*** (Studi Empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2021-2023).

Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk persyaratan menyelesaikan Program Diploma IV (Sarjana Terapan) Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro. Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini dapat diselesaikan berkat dukungan, saran dan bantuan dari berbagai pihak. Maka dikesempatan ini penulis mengucapkan erimakasih atas segala bantuan yang telah diberikan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung atas penyelesaian penyusunan skripsi, terutama kepada yang terhormat :

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan kemudahan dan kelancaran selama keberlangsungan penyusunan skripsi hingga selesai.
2. Keluarga yang telah memberi dukungan dan mendoakan selama keberlangsungan penyusunan skripsi hingga selesai.
3. Prof. Dr. Suharnomo, S.E. M.Si. selaku Rektor Universitas Diponegoro Semarang
4. Prof Dr. Ir. Budiyono, M.Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro Semarang
5. Drs. Dul Muid, M.si, Akt selaku Ketua Program Studi Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
6. Dr. Totok Dewayanto, S.E., M.Si., Akt. selaku Dosen Wali Universitas Diponegoro
7. Prof. Anis Chariri S.E., M.Com., Ph.D., Ak., C.A., C.FrA selaku Dosen pembimbing dalam pembuatan tugas akhir skripsi yang memberikan

dukungan, bimbingan, dan pengarahan selama pelaksanaan tugas akhir skripsi hingga penulisan skripsi ini selesai.

8. Seluruh staff dan karyawan pengelola Program Studi D4 Akuntansi Perpajakan yang turut membantu masalah administrasi akademik hingga kelulusan.
9. Peneliti-peneliti sebelumnya yang berperan penting sebagai referensi selama penyusunan skripsi ini.
10. Almarhumah Ibu Eni Purwaningsih selaku ibu kandung tercinta dari penulis yang senantiasa menjadi motivasi terbesar penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Ibu Yulianti dan Bapak Samsudin Haryanto selaku orang tua dari penulis yang telah senantiasa mendidik, mendoakan dan memotivasi penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi.
12. Ahmad Kafabih Rofano, Divva Kusumaningrum Saputri, Rahma Elis Khoirunnisa, Raissa Firlie Arsyanti dan Syarifatu Syahidah selaku rekan AFC Vokasi 2024 dari penulis yang senantiasa bertukar pikiran dan memberi dukungan serta semangat kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi.
13. Seluruh anggota keluarga besar yang selalu mendoakan penulis dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
14. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu oleh penulis, yang telah terlibat secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak luput dari kesalahan dan banyak kekurangan serta kelemahan, sehingga penulis mengharap kritik dan saran demi kesempurnaan penulisan skripsi ini.

Demikian skripsi ini dibuat, semoga skripsi ini bermanfaat baik bagi penulis maupun pihak lain yang membutuhkan. Penulis berharap skripsi ini memberikan manfaat untuk pembaca dan mahasiswa Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi di Universitas Diponegoro Semarang.

Semarang, 31 Mei 2024

Penulis,

Nisrina Meyra Zuqurf

NIM 40011420650008

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	i
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR / SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II	11
TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	12
2.1.3 Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak	13
2.1.4 Dewan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak	14
2.2 Penelitian Terdahulu	16
2.3 Kerangka Pemikiran	27
2.4 Hipotesis.....	28
2.4.1 Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak	28
2.4.2 Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak	29
2.4.3 Dewan Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak.....	31
BAB III	33

METODE PENELITIAN	33
3.1 Definisi Operaional Variabel	33
3.1.1 Variabel Independen (X)	33
3.1.2 Variabel Dependen (Y)	36
3.2 Populasi dan Sampel	37
3.2.1 Populasi.....	37
3.2.2 Sampel	38
3.3 Jenis dan Sumber Data	38
3.4 Metode Pengumpulan Data	39
3.5 Metode Analisis Data	39
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	39
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	40
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	42
3.5.4 Uji Hipotesis.....	42
BAB IV 45	
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	45
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	45
4.2 Analisis Data.....	46
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	49
4.2.2.1 Uji Normalitas	49
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas	50
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	51
4.2.2.4 Uji Autokorelasi	52
4.3 Uji Hipotesis	53
4.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
4.3.2 Uji Simultan (F)	54
4.3.3 Uji Parsial (T)	55
4.4 Interpretasi Hasil.....	56
4.4.1 Pengaruh Kepemilikan Instiusional terhadap Penghindaran Pajak	57
4.4.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak.....	60
4.4.3 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak.....	61

BAB V	64
PENUTUP.....	64
5.1 Simpulan.....	64
5.2 Keterbatasan.....	65
5.3 Saran	66
DAFTAR PUSTAKA.....	68

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 2. Indikator Operasional Variabel.....	37
Tabel 3. Hasil Pengumpulan Sampel	46
Tabel 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 5. Hasil Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	50
Tabel 6. Hasil Uji Multikolinearitas	50
Tabel 7. Hasil Uji Heteroskedastisitas	51
Tabel 8. Hasil Uji Autokorelasi	52
Tabel 9. Regresi Linear Berganda	53
Tabel 10. Uji Koefisien R ²	54
Tabel 11. Uji Simultan (F).....	54
Tabel 12. Hasil Uji Parsial (T)	55
Tabel 13. Hasil Penelitian	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikiran.....	27
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A : Daftar Perusahaan	73
Lampiran B : Tabulasi Data	75
Lampiran C : Data Informasi Tidak Lengkap	78
Lampiran D : Output Hasil Uji SPSS.....	80