

**DAMPAK KEKUASAAN *CEO* TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA : PERAN MODERAT
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**



SKRIPSI

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

Disusun oleh:

WIJAYA PRAWIRA ATMAJA

40011420650047

PROGRAM STUDI D-IV (SARJANA TERAPAN)

AKUNTANSI PERPAJAKAN

SEKOLAH VOKASI

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

TAHUN 2024

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Wijaya Prawira Atmaja

Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650047

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir/Skripsi : **DAMPAK KEKUASAAN CEO TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA : PERAN
MODERAT KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL**

Semarang, 13 Mei 2024

Dosen Pembimbing,



Prof. Dr. Muchamad Syafruddin M.Si., Akt.

NIP. 196204161988031003

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

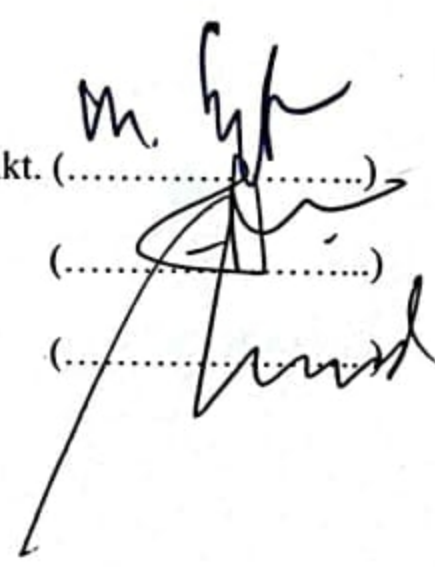
Nama Penyusun : Wijaya Prawira Atmaja
Nomor Induk Mahasiswa : 40011420650047
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir/ Skripsi : Dampak Kekuasaan CEO Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia : Peran Moderat Kepemilikan Institusional

Telah Dinyatakan lulus ujian pada tanggal

27 Mei 2029.....

Tim Penguji

1. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt. (.....)
2. Rissa Anandita, S.E., M.Ak., Ak., CA. (.....)
3. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt. (.....)

Handwritten signatures of the examiners: Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, Rissa Anandita, and Drs. Dul Muid.

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Wijaya Prawira Atmaja, menyatakan bahwa tugas akhir/skripsi dengan judul: **Dampak Kekuasaan CEO Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia: Peran Moderat Kepemilikan Institusional** 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 akhir/skripsi 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,

Yang membuat pernyataan,



Wijaya Prawira Atmaja

NIM. 40011420650047

ABSTRACT

This research aims to determine the relationship between the power of the Chief Executive Officer (CEO) and the level of tax avoidance of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This report also examines the moderating role of institutional ownership in this association.

This research sample consists of 124 years of company observations (firm years). For manufacturing companies registered on the Indonesian BEI during the 2019-2022 period.

The research results show that CEO power reduces the level of tax avoidance. In addition, the relationship between power and tax avoidance is more clearly visible with the institutional ownership variable, this shows that CEOs act less in making decisions when spending on institutional investors, thereby reducing tax avoidance.

This research states that CEO power and the influence of institutional shareholders are important factors in determining corporate tax avoidance behavior. This research has a significant impact on shareholders and corporate regulatory bodies. Facts have proven that shareholders understand the impact of appointing a powerful CEO on tax avoidance practices. This study can also provide new insights to tax regulators regarding the influence of CEO power dimensions and institutional ownership on tax aggressiveness.

This study adds to the accounting literature by investigating how CEO power can impact tax avoidance behavior and provides empirical evidence on the moderating impact of institutional ownership on this relationship in a developing economic context characterized by weak investor regulation.

Keywords: Tax avoidance, CEO power, institutional ownership, emerging economy

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara kekuasaan *Chief Executive Officer (CEO)* dan tingkat penghindaran pajak perusahaan manufaktur yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia. Laporan ini juga meneliti terkait peran moderasi kepemilikan institusional dalam asosiasi ini.

Sampel penelitian ini terdiri atas 124 observasi tahun perusahaan (*firm year*). Pada perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI Indonesia selama periode 2019-2022.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kekuasaan *CEO* mengurangi tingkat penghindaran pajak. Selain itu, hubungan antara kekuasaan dan penghindaran pajak lebih jelas terlihat dengan adanya variabel kepemilikan institusional, hal ini menunjukkan bahwa *CEO* bertindak kurang dalam membuat keputusan ketika diawasi oleh investor institusi, sehingga mengurangi penghindaran pajak.

Penelitian ini menyatakan bahwa kekuasaan *CEO* dan pengaruh pemegang saham institusional merupakan faktor penting dalam menentukan perilaku penghindaran pajak perusahaan. Penelitian ini memiliki dampak yang signifikan bagi para pemegang saham dan badan pengatur perusahaan. Fakta telah membuktikan bahwa pemegang saham memahami dampak penunjukan *CEO* yang berkuasa terhadap praktik penghindaran pajak. Studi ini juga dapat memberikan wawasan baru kepada pihak regulator mengenai pengaruh dimensi kekuasaan *CEO* dan kepemilikan institusional terhadap agresivitas pajak.

Studi ini mengisi kesenjangan dalam literatur akuntansi dengan menyelidiki bagaimana kekuasaan *CEO* dapat berdampak pada perilaku penghindaran pajak dan memberikan bukti empiris mengenai dampak moderasi kepemilikan institusional terhadap hubungan ini dalam konteks ekonomi yang berkembang dengan ditandai adanya pengaturan investor yang lemah.

Kata Kunci : Penghindaran pajak, Kekuasaan *CEO*, Kepemilikan institusional, *Emerging economy*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah Subhanahu Wata'ala. Karena hanya kepada-Nya tempat memohon pertolongan. Alhamdulillah atas segala pertolongan, rahmat, dan kasih sayang-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“DAMPAK KEKUASAAN CEO TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA : PERAN MODERAT KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL”**. Shalawat dan salam kepada Rasulullah Shallallahu Alaihi Wasallam yang senantiasa menjadi sumber inspirasi dan teladan terbaik untuk umat manusia.

Tindakan penghindaran pajak yang masih dilakukan oleh beberapa perusahaan khususnya yang bergerak pada bidang manufaktur dan berdomisili di Indonesia masih menjadi perbincangan hangat bagi beberapa pihak, terutama yang bergerak pada bidang perpajakan. Hal ini tentunya sangat disorot oleh beberapa pihak perpajakan karena kegiatan dari penghindaran pajak ini masih sering disalahgunakan dan dilakukan dengan Tindakan yang berlebih, sehingga dapat memberikan dampak buruk bagi perusahaan maupun bagi instansi yang saling terkait.

Banyak perusahaan yang tidak ingin melakukan pembayaran pajak seperti halnya pembayaran beban gaji pegawai yang menjadi pengeluaran secara eksplisit bagi setiap perusahaan, karena hal pembayaran tersebut akan dikenakan tarif pajak secara bersamaan. Tujuan dari masing-masing perusahaan adalah ingin memaksimalkan laba dan meminimalkan pembayaran pajak kepada negara.

Tindakan penghindaran pajak perusahaan bisa dilakukan dengan banyak cara, bisa dengan melakukan transfer pricing atau memindahkan subjek pajak atau objek pajak ke negara-negara yang menerapkan perlakuan pajak khusus atau keringanan pajak.

Keputusan dalam melakukan penghindaran pajak biasanya dilakukan pimpinan perusahaan yang memegang jabatan paling tinggi dan berpengaruh pada keberjalanan dalam kurun waktu yang lama. Berdasarkan penjelasan terkait permasalahan yang muncul akibat tindakan penghindaran perpajakan membuat peneliti tertarik untuk meneliti apakah kekuasaan *CEO* mempengaruhi tingkat penghindaran pajak perusahaan

Peneliti menyadari banyak pihak yang memberikan dukungan dan bantuan selama menyelesaikan studi dan tugas akhir ini. Oleh karena itu, sudah sepantasnya penulis dengan penuh hormat mengucapkan terima kasih dan mendoakan semoga Allah memberikan balasan terbaik kepada :

1. Prof Dr. Ir. Budiyo, M. Si selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
2. Drs. Dul Mu'id, M.Si., Akt selaku Ketua Departemen Program Studi D IV Akuntansi Perpajakan.
3. Apip, S.E., M.Si. selaku Dosen Wali yang telah memberikan bimbingan dan arahan selama perkuliahan.

4. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt. Selaku dosen pembimbing skripsi yang telah berkontribusi besar memberikan saran, arahan, dan nasihat selama penyusunan skripsi.
5. Seluruh dosen Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah mendidik dan memberikan ilmu untuk penulis selama menjalani masa perkuliahan di Program Studi Akuntansi Perpajakan.
6. Seluruh staf dan karyawan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah menyediakan fasilitas yang nyaman dan sigap dalam melayani segala bentuk kebutuhan mahasiswa baik itu, ruangan untuk bimbingan, kelas pengganti, serta administrasi perkuliahan.
7. Penulis ucapkan juga kepada kedua orang tua yang telah memberikan semangat, doa, dan memberikan dukungan baik itu secara moril dan materil kepada penulis dari awal perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.
8. Kakak penulis yang selalu memberikan yang telah memberikan dukungan secara materil dan moril.
9. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada diri sendiri atas dukungan mental yang diberikan dan semangat yang ditumbuhkan sendiri, sehingga muncul niat dan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Penulis ucapkan juga terima kasih kepada calon kekasih penulis nantinya di masa depan yang sudah senantiasa mendoakan dan menunggu sampai akhirnya bisa bertemu di titik terbaik sebagai jodoh.

11. Teman-teman seperjuangan dalam penyusunan skripsi ini, Dimas, Akmal, Tyas, Ais, Nabila Zada, Francisca, Alvin, Alya, Syahla, Azusma, Kanaya, Rifan, Aji Santoso, dan Addien yang telah memberikan nasihat, arahan, serta saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
12. Kakak tingkat, Kak Fadhilah Ramadhanti dan Kak Taufik yang selalu memberikan saran dan nasihat dalam mengerjakan skripsi.
13. Sahabat penulis, Dimas Herlambang yang telah menjadi *support system* terbaik dalam penyusunan skripsi ini, dan telah mau direpoti baik waktu, tenaga, ataupun tempa tinggal nya sebagai media pendukung dalam penyelesaian skripsi ini.
14. Saiful, Erlina, Amanda, serta teman-teman magang wajib di Kantor KKP Alam Sentosa yang sudah mau membantu memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi ini.
15. Teman-teman tongkrongan Soto Polines, Corola dan Bayu yang sudah meluangkan waktunya untuk mendengarkan keluh kesah penulis selama mengerjakan skripsi dan sudah memberikan saran terbaik dalam penyusunan skripsi ini.
16. Teman-teman “Yusa dan Rekan”, Andin, Anita, Yusa, dan Kafa yang sudah meluangkan waktunya untuk mendengarkan keluh kesah penulis, serta memberikan saran selama penyusunan skripsi ini.

17. Teman-teman “QUBETU”, Erlina, Amanda, Aji, Metha, Dimas, Joel, dan Meyra yang sudah memberikan saran serta dukungan selama penulis menyelesaikan skripsi ini.
18. Teman-teman P2MD 2021, Puji, Dinar, Ahnaf, Dimas, Ardan, Aulia, dan Dilla telah menjadi pendukung terbaik selama penulis menyelesaikan skripsi.
19. Pihak-pihak lain yang telah membantu dan memberikan dukungan kepada penulis selama proses penulisan skripsi hingga skripsi ini selesai yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini memiliki banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan masukan, kritik, dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat menjadi lebih baik. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Semarang, 26 April 2024

Penulis



Wijaya Prawira Atmaja

NIM. 40011420650047

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.3.1 Tujuan Penelitian	8
1.3.2 Manfaat Penelitian	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	9
BAB I: PENDAHULUAN.....	9
BAB II: TINJAUAN PUSTAKA.....	9
BAB III: METODE PENELITIAN	10
BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN	10
BAB V: PENUTUP.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	11
2.1.1 Teori Eselon Atas	11
2.1.2 Teori Keagenan	13
2.1.3 Teori <i>Stewardship</i>	15
2.1.4 Penelitian Terdahulu	17
2.2 Kerangka Pemikiran	19

2.3 Hipotesis.....	25
2.3.1 Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Institusional.....	30
BAB III	32
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	33
3.1.1 Variabel dependen (Y)	33
3.1.2 Variabel Independen (X).....	33
3.1.3 Variabel Moderasi (M).....	35
3.1.4 Variabel Kontrol.....	35
3.2 Populasi dan Sampel	37
3.3 Jenis dan Sumber Data	37
3.4 Metode Pengumpulan Data	38
3.5 Metode Analisis Data	38
3.5.1 Analisis Deskriptif	38
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	38
3.5.2.1 Uji Multikolinearitas	39
3.5.2.2 Uji Normalitas.....	39
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	40
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	40
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	40
BAB IV	42
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	43
4.2 Analisis Data.....	45
4.2.1 Analisis Deskriptif	45
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	48
4.2.2.1 Uji Multikolineritas.....	48
4.2.2.2 Uji Normalitas.....	48
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas	50
4.2.2.4 Uji Autokorelasi.....	51
4.3 Interpretasi Hasil	51
4.2.3.1 Analisis Rgeresi Linier Berganda	52
BAB V.....	54
5.1 Simpulan.....	55

5.2 Keterbatasan	56
5.3 Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	64

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	44
Tabel 4.2 Analisis Deskriptif.....	45
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.4 Uji Kolmogorov-Smirnov (K-S).....	49
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi	51
Tabel 4.6 Uji Hipotesis 1.....	52
Tabel 4.7 Uji Hipotesis 2.....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 4.1 Histogram Uji Normalitas.....	49
Gambar 4.2 P-Plot Uji Normalitas.....	49
Gambar 4.3 Scatterplot.....	50

LAMPIRAN

LAMPIRAN A. DATA PERUSAHAAN	64
LAMPIRAN B. DATA TABULASI.....	65
LAMPIRAN C. DATA PERHITUNGAN ETR.....	71
LAMPIRAN D. HASIL ANALISIS DESKRIPTIF.....	74
LAMPIRAN E. HASIL UJI ASUMSI KLASIK	74
LAMPIRAN F. HASIL UJI HIPOTESIS 1&2	77