

PENGARUH KEPEMILIKAN KELUARGA, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

(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:

Nabhila Putri Nurmansyah
40011421650231

**PROGRAM DIPLOMA IV AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2025**

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Nama Penyusun : Nabhila Putri Nurmansyah
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650231
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan
Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax
Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan
Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2021-2023)

Semarang, 19 Agustus 2025

Dosen Pembimbing

Aditya Septiani S.E., M.Si., Akt.

NIP. 197909242008122003

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nabhila Putri Nurmansyah
Nomor Induk Mahasiswa : 40011421650231
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan
Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax
Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-
2023)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal September 2025

Tim Penguji

1. Ika Pratiwi, SE., M.Ak. ()
2. Deddy Sulestiyono S.E., S.T., M.M. ()
3. Aditya Septiani S.E., M.Si., Akt. ()

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya Nabhila Putri Nurmansyah, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul **Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance yang (Studi Empiris pada 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 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 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, 19 Agustus 2025

Yang membuat pernyataan,

Nabhila Putri Nurmansyah
NIM 40011421650231

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat, hidayah, dan inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021–2023)”**.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Diploma IV (Sarjana Terapan) pada Program Studi Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro. Penulisan skripsi ini tentunya tidak lepas dari berbagai kendala, baik dalam pengumpulan data maupun penyusunan analisis. Namun, berkat doa, dukungan, bantuan, serta bimbingan dari berbagai pihak, penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setulus-tulusnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Budiyono, M.Si., selaku Dekan Fakultas Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro.
2. Apip, S.E., M.Si., selaku Kepala Program Studi DIV Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.
3. Aditya Septiani, S.E., M.Si., Akt., selaku dosen pembimbing yang telah dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan, arahan, ilmu, dan motivasi kepada penulis sehingga penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik.

4. Seluruh dosen dan staf Program Studi DIV Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan bekal ilmu dan pengalaman berharga selama masa perkuliahan.
5. Kedua orang tua tercinta yang selalu memberikan doa, dukungan, kasih sayang, serta semangat yang tidak pernah putus dalam setiap langkah penulis.
6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi penyajian maupun analisis, oleh karena itu penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi perbaikan di masa mendatang.

Semarang, 19 Agustus 2025

Nabhila Putri Nurmansyah

NIM 40011421650231

ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh meningkatnya perhatian publik terhadap praktik penghindaran pajak di Indonesia, khususnya pada sektor manufaktur yang berperan strategis dalam perekonomian nasional serta sering memperoleh berbagai insentif fiskal. Praktik *tax avoidance* dalam perusahaan manufaktur juga berkaitan erat dengan isu tata kelola, struktur kepemilikan, dan skala usaha yang dapat memengaruhi keputusan manajemen dalam mengelola kewajiban pajak. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kepemilikan keluarga, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain *causal-comparative research*. Data sekunder diperoleh dari laporan tahunan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2023, dengan metode purposive sampling sehingga diperoleh total 105 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linier berganda dengan *Effective Tax Rate* (ETR) sebagai proksi penghindaran pajak.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan keluarga berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, yang mendukung teori agensi karena kepemilikan keluarga cenderung menekan perilaku oportunistik manajemen. Kepemilikan institusional juga terbukti berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak, sejalan dengan pandangan bahwa investor institusional dapat bertindak sebagai mekanisme monitoring yang efektif terhadap kebijakan manajerial. Sebaliknya, ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Temuan ini memperkuat relevansi *agency theory* dalam menjelaskan praktik penghindaran pajak di Indonesia. Implikasi penelitian ini memberikan wawasan bagi regulator, investor, dan manajemen perusahaan bahwa struktur kepemilikan dan ukuran perusahaan perlu diperhatikan dalam merumuskan kebijakan pengendalian pajak. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan sektor dan periode penelitian guna memperoleh gambaran yang lebih komprehensif..

Kata Kunci: Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Penghindaran Pajak, Perusahaan Manufaktur.

ABSTRACT

This research is motivated by the increasing public attention toward tax avoidance practices in Indonesia, particularly within the manufacturing sector, which plays a strategic role in the national economy and often receives various fiscal incentives. Tax avoidance in manufacturing firms is closely related to governance issues, ownership structures, and firm size, which may influence managerial decisions in managing tax obligations. This study aims to examine the effect of family ownership, institutional ownership, and firm size on tax avoidance. This study employs a quantitative approach with a causal-comparative research design. Secondary data were obtained from annual reports of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2021–2023, using purposive sampling, resulting in a total of 105 observations. Data analysis was conducted using multiple linear regression with the Effective Tax Rate (ETR) as a proxy for tax avoidance.

The findings reveal that family ownership has a negative effect on tax avoidance, supporting agency theory, as family-controlled firms tend to reduce managerial opportunistic behavior. Institutional ownership also shows a negative influence on tax avoidance, consistent with the view that institutional investors act as an effective monitoring mechanism for managerial decisions. Conversely, firm size has a positive effect on tax avoidance. These findings reinforce the relevance of agency theory in explaining tax avoidance practices in Indonesia. The results provide implications for regulators, investors, and corporate management to pay attention to ownership structures and firm size in formulating tax control policies. Future research is recommended to expand the sectoral coverage and observation period to gain a more comprehensive understanding.

Keywords: *Family Ownership, Institutional Ownership, Firm Size, Tax Avoidance, Manufacturing Companies.*

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR/SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR/SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian Tujuan:	7
1.4 Kegunaan Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori <i>Agency</i>	11
2.1.2 Pajak	14
2.1.3 Fungsi Pajak.....	14
2.1.4 Penghindaran Pajak	16
2.1.5 Jenis – Jenis Penghindaran Pajak	16
2.1.6 Kepemilikan Keluarga (Family Ownership)	19
2.1.7 Kepemilikan Institusional	19
2.1.8 Ukuran Perusahaan	24
2.2 Penelitian Terdahulu.....	25
2.3 Kerangka Pemikiran	29
2.4 Hipotesis	30
2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Keluarga terhadap Penghindaran Pajak	30
2.4.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak	34
2.4.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	39

BAB III METODE PENELITIAN	43
3.1 Definisi Operasional Variabel	43
3.1.1 Variabel Dependen	43
3.1.2 Variabel Independen	45
3.1.2.1 Kepemilikan Keluarga	45
3.1.2.2 Kepemilikan Institusional	46
3.1.2.3 Ukuran Perusahaan	47
3.2 Populasi dan Sampel	48
3.3 Jenis dan Sumber Data	49
3.4 Metode Pengumpulan Data	49
3.5 Metode Analisis	50
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif	50
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	51
3.5.3 Analisis Regresi Linear Berganda	55
3.5.4 Uji Hipotesis	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	60
4.2 Analisis Data	61
4.2.1 Uji Statistik Deskriptif	62
4.2.2 Uji Outlier	Error! Bookmark not defined.
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	64
4.2.3.1 Uji Normalitas	64
4.2.3.2 Uji Multikolinieritas	67
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas	68
4.2.3.4 Uji Autokorelasi	69
4.2.4 Uji Hipotesis	70
4.2.4.1 Uji Regresi Linier Berganda	70
4.2.4.2 Uji Analisis Determinasi (R ²)	71
4.2.4.3 Uji Simultan (Uji F)	72
4.2.4.4 Uji Parsial Uji t)	73
4.3 Interpretasi Hasil	73
4.3.1 Pengaruh Kepemilikan Keluarga terhadap Penghindaran Pajak	73

4.3.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak	76
4.3.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	78
BAB V PENUTUP	83
5.1 Kesimpulan.....	83
5.2 Keterbatasan	85
5.3 Saran	86
DAFTAR PUSTAKA.....	89

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penerimaan Negara Bersumber dari Pajak Indonesia 2019-2023..	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Perusahaan	61
Tabel 4.2 Tabel Uji Statistik Deskriptif	62
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov	65
Tabel 4.4 Hasil Uji Hetero dengan Uji Glesjer	66
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas	67
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi dengan Durbin Watson	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	70
Tabel 4.9 Hasil Uji Determinasi (R^2)	71
Tabel 4.10 Hasil Uji Uji Simultan (Uji F).....	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Parsial (Uji t)	73

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	29
------------------------------------	----