

SKRIPSI

PENGARUH LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2015 – 2018



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : JESSICA GUNAWAN
NIM : 125160363

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT – SYARAT
GUNA MENCAPIAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2020**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : JESSICA GUNAWAN

NIM : 125160363

PROGRAM JURUSAN : S1 / AKUNTANSI

KONSENTRASI : PAJAK

JUDUL SKRIPSI : PENGARUH LEVERAGE, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2015 –
2018.

Jakarta,

Dosen Pembimbing,



(Vidyarto Nugroho, S.E., M.M., Ak., CA.)

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

N A M A : JESSICA GUNAWAN
N I M : 125160363
PROGRAM STUDI : S.1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2015-2018

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 22 Januari 2020 dan dinyatakan lulus, dengan majelis penguji terdiri atas :

1. Ketua : ARDIANSYAH R.
2. Anggota : VIDIARTO NUGROHO
: WIDYASARI


.....

.....

Jakarta, 22 Januari 2020

Pembimbing


VIDIARTO NUGROHO

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PADA PERIODE 2015 – 2018.

Tujuan dengan dilakukannya penelitian ini yaitu untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *leverage*, kepemilikan institusional, dan profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada periode 2015 – 2018. Penelitian ini menggunakan 60 sampel perusahaan manufaktur yang dipilih berdasarkan *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yaitu berupa laporan keuangan yang diperoleh dari situs resmi BEI www.idx.co.id. Data diolah menggunakan analisis regresi logistik dengan program Eviews 10. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan kepemilikan institusional dan profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci: *Leverage, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Tax Avoidance*.

The purpose of this study is to obtain empirical evidence about the effect of leverage, institutional ownership, and profitability on tax avoidance in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2015 - 2018. This study uses 60 samples of manufacturing companies selected based on purposive sampling method. The data used was secondary data in the form of financial statements obtained from the IDX official website www.idx.co.id. The data is processed using logistic regression analysis with Eviews 10. The results of the study show that leverage has a significant positive influence on tax avoidance, while institutional ownership and profitability have no influence on tax avoidance.

Key words: Leverage, Institutional Ownership, Profitability, Tax Avoidance.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, berkat, dan kebaikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian dari persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana Ekonomi program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari bahwa penulisan dalam skripsi ini terdapat berbagai kesulitan dan hambatan. Namun atas bimbingan, bantuan, nasihat, dan saran serta kerjasama dari berbagai pihak, khususnya pembimbing, selama proses penyusunan skripsi ini dapat diatasi dengan baik. Dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak untuk bantuan, bimbingan, nasihat, dan saran yang telah diberikan kepada penulis dalam penulisan skripsi ini, antara lain kepada yang terhormat:

1. Vidyarto Nugroho, S.E., M.M., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk membimbing, memberikan arahan, dan masukan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Dr. Sawidji Widoatmojo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.) selaku Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
5. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
6. Keluarga tercinta, Papa dan Mama, serta Adik saya atas jasa, kesabaran, dan doa yang telah memberikan motivasi, semangat, kasih sayang, dan bantuan baik secara moril maupun materiil kepada penulis selama masa studi di Universitas Tarumanagara.

7. Teman – teman seperjuangan dalam penyusunan skripsi yang telah membantu penulis dalam penulisan skripsi.
8. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Akhir kata penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna yang disebabkan keterbatasan yang dimiliki penulis. Walaupun demikian, peneliti berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 17 Desember 2019

Penulis

Jessica Gunawan

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	3
3. Batasan Masalah.....	3
4. Rumusan Masalah	3
B. Tujuan dan Manfaat	4
1. Tujuan	4
2. Manfaat	4
BAB II LANDASAN TEORI	6
A. Gambaran Umum Teori	6
B. Definisi Konseptual Variabel.....	8

1. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	8
2. <i>Leverage</i>	9
3. Kepemilikan Institusional	10
4. Profitabilitas	10
C. Kaitan antara Variabel – Variabel.....	11
D. Penelitian yang Relevan	14
E. Kerangka Pemikiran	19
F. Hipotesis Penelitian	20
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
A. Desain Penelitian	24
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	24
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	26
D. Model Regresi Berganda.....	28
E. Analisis Data.....	28
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	36
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	36
B. Analisis dan Pembahasan.....	40
C. Pembahasan	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	62
A. Kesimpulan	62
B. Keterbatasan dan Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA	66

LAMPIRAN.....	69
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	99

DAFTAR TABEL

	Halaman	
Tabel 2.1	Penelitian yang Relevan.....	14
Tabel 3.1	Operasionalisasi variabel-varianel dalam Penelitian	26
Tabel 4.1	Prosedur Pemilihan Sampel	37
Tabel 4.2	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur	38
Tabel 4.3	Hasil Analisis Deskriptif.....	41
Tabel 4.4	Hasil Uji Likelihood	43
Tabel 4.5	Hasil Uji <i>Hausman</i>	44
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas.....	45
Tabel 4.7	Hasil Uji <i>White</i>	46
Tabel 4.8	Hasil Uji T	47
Tabel 4.9	Nilai Statistik F	50
Tabel 4.10	Persamaan Regresi Berganda.....	51
Tabel 4.11	Ringkasan Hasil Penelitian	56
Tabel 4.12	Perbandingan Hasil Penelitian dengan Penelitian Terdahulu	57

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Penelitian yang Relevan.....20

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Manufaktur	69
Lampiran 2	Daftar Sampel Hasil Pengolahan Data <i>Leverage</i> , Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Manufaktur.....	72
Lampiran 3	Hasil Pengujian Statistik Deskriptif.....	95
Lampiran 4	Hasil Pengujian <i>Eviews 10</i>	96

BAB I

PENDAHULUAN

A. PERMASALAHAN

1. Latar Belakang Masalah

Program-program yang diciptakan oleh pemerintah membutuhkan sumber pendanaan dari Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) dimana salah satunya yaitu pajak. Pajak adalah kewajiban bagi para wajib pajak baik orang pribadi maupun badan yang diharuskan untuk membayar iuran wajib kepada negara, dimana iuran tersebut kemudian akan digunakan oleh negara untuk kepentingan pemerintah dan masyarakat umum. Pemungutan pajak yang dilakukan oleh negara tidak dapat secara langsung dirasakan manfaatnya, melainkan manfaat dari pajak itu sendiri dapat dirasakan dikemudian hari. Menurut UU No. 28 Tahun 2007 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan, pajak adalah kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Pajak merupakan sumber pendapatan yang memberikan kontribusi besar bagi negara.

Terdapat dua sasaran dalam pengenaan pajak, yaitu pajak yang dikenakan pada sumber yang mengeluarkan dimana hal ini disebut Pajak atas sumber dan pajak yang dikenakan pada subyek yang menerima atau subyek yang mendapatkan penghasilan. Pajak atas sumber merupakan badan yang membayar hasil dimana diberi hak memotong pajaknya atas hasil yang dibayarkan yang artinya pajak tersebut dilimpahkan kepada orang yang menerimanya sehingga orang tersebut harus membayar pajaknya. Sedangkan, pajak yang dikenakan pada subyek yang menerima atau subyek yang mendapatkan penghasilan dikenakan Surat Ketetapan Pajak (SKP) yang merupakan surat keputusan yang menetapkan

besar/kecilnya jumlah pajak yang terhutang, pajak kurang bayar, sanksi administrasi dan pajak yang masih harus dibayar. Surat Ketetapan Pajak itu sendiri diterbitkan jika menurut hasil pemeriksaan terdapat jumlah pajak yang terhutang kurang atau tidak dibayar, tidak disampaikan nya Surat Pemberitahuan (SPT) dalam rentang waktu yang sudah ditetapkan dan tidak tersampaikannya peringatan secara tertulis dalam waktu yang telah ditentukan dalam surat Tegoran, kewajiban menyelenggarakan pembukuan atau pencatatan yang tidak terpenuhi secara tertib oleh Wajib Pajak, sehingga tidak diketahui besarnya pajak yang terhutang, dan hasil pemeriksaan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dan Pajak Penjualan atas Barang Mewah telah dikompensasi atau pengkreditan yang tidak semestinya.

Respon yang diberikan oleh perusahaan tidak selalu positif terhadap kegiatan pemungutan pajak yang diselenggarakan oleh pemerintah. Didalam kegiatan usaha, perusahaan se bisa mungkin berusaha untuk menghindari pajak dengan membayar pajak serendah mungkin dikarenakan pajak menambahkan beban usaha sehingga mengurangi laba bersih perusahaan, sedangkan berkebalikan pemerintah menginginkan pajak yang tinggi maka dengan itu muncul *tax avoidance*. Penghindaran pajak (*tax avoidance*) kegiatan untuk melakukan penghindaran pajak yang diperbolehkan di mata hukum atau bisa disebut legal.

Penghindaran pajak tentu saja berbeda dengan penggelapan pajak. Penggelapan pajak (*tax avasian*) yaitu usaha yang dilakukan oleh wajib pajak atau badan untuk meminimalkan beban pajak dengan cara melanggar undang-undang. Penghindaran pajak (*tax avoidance*) belakangan ini telah menjadi perhatian hampir bagi seluruh negara yang melakukan transaksi bisnis lintas negara. Penghindaran pajak dapat dilakukan oleh perusahaan dengan manajemen pajak yang baik dan tertata dengan baik juga.

Peraturan perpajakan yang berlaku di Indonesia yaitu *Self Assessment System*, dimana pemerintah memberikan kepercayaan sepenuhnya kepada Wajib Pajak untuk melakukan perhitungan, pembayaran, dan pelaporan jumlah pajak yang

terhutang sendiri, tugas fiskus disini yaitu untuk memberikan pelayanan, pengawasan, dan pembinaan terhadap Wajib Pajak. Dengan peraturan perpajakan seperti ini membuat Wajib Pajak dengan mudahnya untuk melakukan penghindaran pajak (*tax avoidance*) dikarenakan dalam mengisi, menghitung, dan membayar pun dilakukan sendiri. Tren penghindaran pajak (*tax avoidance*) mengakibatkan terjadinya hambatan dalam penerimaan kas negara.

Dengan munculnya tren penghindaran pajak (*tax avoidance*), penulis memiliki ketertarikan untuk mendalami apakah *leverage*, kepemilikan institusional, dan profitabilitas memiliki pengaruh terhadap *tax avoidance*.

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dijelaskan diatas, maka dapat diidentifikasi beberapa masalah sebagai berikut:

- a. Perusahaan yang mempunyai jumlah utang yang banyak berpengaruh untuk melakukan *tax avoidance*.
- b. Kepemilikan institusional dalam suatu perusahaan berpengaruh terhadap terjadinya *tax avoidance*.
- c. Semakin tinggi nilai ROA, maka perusahaan akan melakukan *tax avoidance*.

3. Batasan Masalah

Terdapat banyak hal-hal yang mempengaruhi penghindaran pajak (*tax avoidance*) sehingga penulis membatasi ruang lingkup penelitian. Batasan-batasan tersebut yaitu *leverage*, kepemilikan institusional, dan profitabilitas perusahaan.

Objek penelitian yang digunakan meliputi laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), dan peneliti menggunakan data sekunder yang disediakan dalam laporan keuangan perusahaan.

4. Rumusan Masalah

- a. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
- b. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?
- c. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan

- a. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
- b. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.
- c. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

2. Manfaat

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut

A. Manfaat Teoritis

1. Untuk menambah pengetahuan yang mendukung teori yang ada dan memiliki keterkaitan dengan penelitian ini.
2. Untuk menjadi bahan perbandingan untuk penelitian berikutnya.

B. Manfaat Praktis

1. Bagi Pemerintah

Penelitian ini diharapkan menjadi bahan tolak ukur bagi pemerintah bagi fenomena penghindaran pajak (*tax avoidance*) terutama perusahaan manufaktur.

2. Bagi Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi penambahan wawasan yang terkait dengan pengaruh *leverage*, kepemilikan institusional, dan profitabilitas terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI.

3. Bagi Pembaca

Penelitian ini diharapkan agar memiliki manfaat untuk meningkatkan wawasan mengenai hal-hal yang mempengaruhi perusahaan manufaktur dalam melakukan *tax avoidance*.

DAFTAR PUSTAKA

- Abney, G. & Monnin, P. (2018). *Tax Avoidance vs. Tax Evasion*. Tax Executives Institute, Halaman 55 – 58.
- Anton, FX. (2010). *Menuju Teori Stewardship Manajemen*. Majalah Ilmiah Informatika (Vol. 1, No. 2.), Halaman 61- 80.
- Astuti, T. P. & Aryani, Y. A. (2016). *Tren Penghindaran Pajak Perusahaan Manufaktur di Indonesia yang Terdaftar di BEI Tahun 2001 – 2014*. Jurnal Akuntansi, Vol. XX, No. 03, Halaman 375 – 388.
- Damayanti, F. & Susanto, T. (2015). *Pengaruh Komite Audit, Kualitas Audit, Kepemilikan Institusional, Risiko Perusahaan dan Return on Assets Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Bisnis dan Manajemen, Vol. 5, No. 2, Oktober 2015, Halaman 187 – 206.
- Darmawan, I. G. H. & Sukartha, I. M. (2014). *Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return on Assets, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 9.1, ISSN: 2302-8556, Halaman 143 – 161.
- Dewinta, I. A. R. & Setiawan, P. E. (2016). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol. 14.3, Maret (2016), Halaman 1584 – 1613.
- Fayesi, S., O'Loughlin, A. & Zutshi, A. (2012). *Agency Theory and Supply Chain Management: A Structured Literature Review*. Vol. 17, No. 5, Halaman 556 – 570.

- Hidayat, W. W. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Penghindaran Pajak: Studi Kasus Perusahaan Manufaktur di Indonesia*. Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT, Vol 3, No. 1, Februari 2018, P-ISSN 2527-7502 (Paper) ISSN 2581-2165 (Online), Halaman 19 – 26.
- Inchsani, S. (2019). *The Effect of Firm Value, Leverage, Profitability and Company Size on Tax Avoidance in Companies Listed on Index LQ45 Period 2012 – 2016*. Global Business and Management Research: An International Journal, Vol. 11, No. 1, Halaman 307 – 313.
- Kholbadalov, U. (2012). *The Relationship of Corporate Tax Avoidance, Cost of Debt and Institutional Ownership: Evidence from Malaysia*. Atlantic Review of Economics, 2st Volume.
- Oktamawati, M. (2017). *Pengaruh Karakter Eksekutif, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage, Pertumbuhan Penjualan, dan Profitabilitas Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Akuntansi Bisnis, Vol. 15, No. 1, Maret 2017, ISSN 1412-775X (Paper) ISSN 2541-5204 (Online), Halaman 2541 – 5204.
- Permata, A. D., Nurlaela, S. & Wahyuningsih, E. (2018). *Pengaruh Size, Age, Profitability, Leverage dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Akuntansi dan Pajak, 19 (1), 10 – 20. Halaman 181 – 192.
- Prasetyo, I. & Pramuka, B. A. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Ekonomi, Bisnis, dan Akuntansi (JEBA), Vol. 20, No. 02, 2018.

Reinaldo, R. (2017). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, ROA, Kepemilikan Institusional, Kompensasi Kerugian Fiskal, dan CSR Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman Terdaftar di BEI 2013 – 2015*. JOM Fekon, Vol. 4, No. 1, Halaman 45 – 59.

Silvia, Y. S. (2017). *Pengaruh Manajemen Laba, Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance*. Jurnal Equitym Vol. 3, Issue. 4.

Titisari, K. H. & Mahanani, A. (2017). *Faktor – faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance*. Jurnal Riset Akuntansi, Vol. 7, No. 2, Halaman 111 – 122.

Wijayani, D. R. (2016). *Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, Corporate Governance dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia*. Jurnal Dinamika Ekonomi & Bisnis.