



**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* (ESG),
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (STUDI
KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)**

TUGAS AKHIR SKRIPSI

OLEH

RISWARI ASRI RABBANI

43222010066

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2026



**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* (ESG),
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE*
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)**

TUGAS AKHIR SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Gelar Sarjana

OLEH
RISWARI ASRI RABBANI
43222010066

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2026

HALAMAN PENYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Riswari Asri Rabbani
NIM : 43222010066
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul:

“Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Asing, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)” adalah hasil karya saya sendiri, tidak mengandung unsur plagiarisme, pelanggaran hak cipta, atau konten ilegal dalam bentuk apapun dan tidak melanggar hukum atau hak pihak manapun.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran terhadap pernyataan ini, saya bersedia menanggung seluruh konsekuensi hukum dan membebaskan Universitas Mercu Buana dari segala bentuk tuntutan hukum dan saya siap mendapatkan sanksi akademis yang berlaku di Universitas Mercu Buana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 28 Februari 2025



Riswari Asri Rabbani

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : RISWARI ASRI RABBANI
NIM : 43222010066
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE (ESG), KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)
Hasil Pengecekan Turnitin : 30%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **30%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS
 MERCU BUANA

Jakarta, 28 February 2026
 Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/Februari/28/0000000867/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

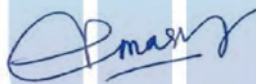
Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Riswari Asri Rabbani
NIM : 43222010066
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Environmental, Social, and Governance (ESG), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Asing, dan Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023).

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 24 Februari 2026 dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si
NIDN/NUPTK: 0401067901

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA
NIDN/NUPTK: 0307036901



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA
NIDN/NUPTK: 0311066802

LPTA-03266062



Scan QR or [click here](#) to
Verification

KATA PENGANTAR

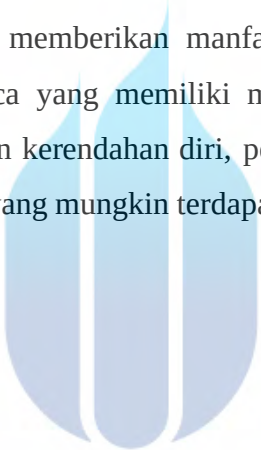
Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah atas rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga peneliti dapat menyelesaikan proposal skripsi dengan judul “Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Asing, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)”. Proposal skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Mercu Buana. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua Orang tua dan Kakak-kakak tercinta yaitu Bapak Wasgiyanto, Ibu Herni Purwiari, serta, Saudari Ristya Raafiani, dan Saudara Rismoyo Nahri Filanto yang selalu memberikan doa, perhatian, dan dukungan tiada henti dalam setiap tahap proses yang dilalui penulis.
2. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
3. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
4. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak. M.Si. CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana
5. Ibu Dr. Erna Setiany, S.E, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar dan penuh semangat memberikan waktu, perhatian, arahan, serta masukan yang membangun dan memotivasi penulis selama proses penyusunan proposal ini.

6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, dan pihak lain yang telah membantu dalam penyusunan tugas akhir ini.
7. Teman-teman yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, baik secara fisik maupun moral, yang sangat berarti sejak awal hingga akhir masa perkuliahan penulis.

Penulis menyadari bahwa proposal skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengalaman dan pengetahuan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Semoga proposal skripsi ini dapat memberikan manfaat, khususnya bagi penulis dan secara umum bagi pembaca yang memiliki minat pada topik ini. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis memohon maaf atas segala kekurangan dan kesalahan yang mungkin terdapat dalam proposal ini.

Jakarta, 28 Februari 2026



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Riswari Asri Rabbani

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB**

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Riswari Asri Rabbani
NIM : 43222010066
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Asing, dan Kepemilikan Institusional terhadap *Tax Avoidance* (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 28 Februari 2026
Yang menyatakan,



Riswari Asri Rabbani

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* (ESG),
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE*
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)
RISWARI ASRI RABBANI**

ABSTRAK

Pendanaan utama untuk pembangunan layanan publik dan infrastruktur di Indonesia berasal dari pajak. Namun, target penerimaannya sering terhambat oleh praktik penghindaran pajak. Studi ini diproyeksikan untuk menyajikan bukti empiris mengenai implikasi dari *Environmental, Social, and Governance* (ESG), kepemilikan manajerial, kepemilikan asing, dan kepemilikan institusional terhadap tingkat penghindaran pajak. Dua teori utama digunakan oleh peneliti dalam penelitian ini. Teori agensi digunakan untuk menganalisis konflik kepentingan dalam struktur kepemilikan, dan teori pemangku kepentingan untuk menganalisis korelasi antara komitmen perpajakan perusahaan dan tanggung jawab sosialnya. Pemilihan sampel dilakukan melalui teknik *purposive sampling* yang terdiri dari 73 observasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021-2023. Analisis data dieksekusi menggunakan perangkat SPSS versi 27 dengan menerapkan model regresi linear berganda. Hasil penelitian mengonfirmasi bahwa pengungkapan ESG memiliki dampak negatif terhadap upaya menghindari pajak, membuktikan bahwa etika bisnis yang kokoh meningkatkan transparansi pajak. Sebaliknya, kepemilikan institusional memiliki dampak positif terhadap upaya menghindari pajak, menunjukkan tekanan investor institusi dalam mendorong efisiensi beban pajak secara agresif. Sementara itu, variabel kepemilikan manajerial dan kepemilikan asing terbukti tidak memiliki pengaruh terhadap praktik penghindaran pajak. Hasil ini diharapkan dapat membantu otoritas fiskal mengevaluasi regulasi dan memperketat pengawasan pada struktur kepemilikan tertentu untuk menjaga stabilitas penerimaan negara.

Kata Kunci: *Environmental, Social, and Governance* (ESG), Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional, *Tax Avoidance*.

**THE INFLUENCE OF ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND
GOVERNANCE (ESG), MANAGERIAL OWNERSHIP, FOREIGN
OWNERSHIP, AND INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON TAX
AVOIDANCE (CASE STUDY ON MANUFACTURING COMPANIES
LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) IN 2021-2023)
RISWARI ASRI RABBANI**

ABSTRACT

Taxation serves as the primary funding source for public services and infrastructure development in Indonesia. However, revenue targets are frequently hindered by tax avoidance practices. This study aims to provide empirical evidence regarding the implications of Environmental, Social, and Governance (ESG) performance, along with managerial, foreign, and institutional ownership, on tax avoidance levels. Two fundamental theories underpin this research: agency theory, employed to analyze interest conflicts within ownership structures, and stakeholder theory, used to examine the correlation between corporate tax commitment and social responsibility. Utilizing a purposive sampling technique, the study analyzed 73 observations from manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2021-2023. Data analysis was executed via multiple linear regression using SPSS version 27. The findings confirm that ESG disclosure exerts a negative impact on tax avoidance, proving that robust business ethics enhance tax transparency. Conversely, institutional ownership demonstrates a positive impact on tax avoidance, suggesting that pressure from institutional investors tends to drive aggressive tax efficiency. Meanwhile, managerial and foreign ownership variables were found to have no significant influence on tax avoidance practices. These results are expected to assist fiscal authorities in evaluating regulations and tightening supervision over specific ownership structures to maintain the stability of national revenue.

Keywords: Environmental, Social, and Governance (ESG), Managerial Ownership, Foreign Ownership, Institutional Ownership, Tax Avoidance.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	0
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSEJUTUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH DI REPOSITORI UMB	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Kontribusi Penelitian	8
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	10
2.1 Kajian Pustaka	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.1.2 Teori Pemangku Kepentingan	11
2.1.3 <i>Tax Avoidance</i>	11
2.1.4 <i>Environmental, Social, and Governance</i>	13
2.1.5 Kepemilikan Manajerial	14
2.1.6 Kepemilikan Asing	15
2.1.7 Kepemilikan Institusional	15
2.1.8 Penelitian Terdahulu	16
2.2 Rerangka Pemikiran	21
2.2.1 Pengaruh <i>Environmental, Social, and Governance</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	21

2.2.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Tax Avoidance .	22
2.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Tax Avoidance	22
2.2.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance	23
2.3 Hipotesis	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	25
3.1 Jenis Penelitian.....	25
3.2 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	25
3.2.1 Variabel Dependen (Y)	25
3.2.2 Variabel Independen (X)	25
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	28
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.4.1 Jenis Data	31
3.4.2 Sumber Data.....	32
3.4.3 Pengumpulan Data	32
3.5 Metode Analisis Data.....	32
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	33
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	33
3.5.3 Regresi Linear Berganda.....	34
3.5.4 Uji Hipotesis.....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	36
4.1 Hasil	36
4.1.1 Statistik Deskriptif/Deskripsi Objek Penelitian	36
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	38
4.1.3 Regresi Linear Berganda.....	43
4.1.4 Pengujian Hipotesis.....	45
4.2 Pembahasan.....	48
4.2.1 Pengaruh Environmental, Social, and Governance terhadap Tax Avoidance.....	48
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Tax Avoidance .	50
4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Tax Avoidance	51
4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance	52
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	53
5.1 Simpulan	53
5.5 Saran	53
DAFTAR PUSTAKA.....	55
LAMPIRAN.....	59

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel Penelitian	27
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	29
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	30
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	36
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	39
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Data Terdistribusi Normal	40
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	41
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	42
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi Tidak Terjadi Gejala Autokorelasi	43
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	44
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	45
Tabel 4.10 Hasil Uji Signifikan Keseluruhan (Uji F)	46
Tabel 4.11 Hasil Uji Signifikan Parameter Individual (Uji F).....	47

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Penerimaan Pajak Tahun 2021-2023.....	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	24



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data Sekunder.....	59
Lampiran 2. Daftar Perusahaan Manufaktur dengan Laba Tidak Konsisten.....	63
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif	64
Lampiran 4. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	65
Lampiran 5. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	68
Lampiran 6. Hasil Uji Hipotesis	69
Lampiran 7. Bukti Bimbingan Tugas Akhir	70
Lampiran 8. Daftar Riwayat.....	71

