



**PENGARUH ESG, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL ASING,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX*
*AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials*,
Industrials, *Consumer Non-Cyclicals*, dan *Consumer*
Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia 2022 - 2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**LENI MARIANA
43222110071**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**



**PENGARUH ESG, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL ASING,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX
AVOIDANCE***

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials*,
Industrials, *Consumer Non-Cyclicals*, dan *Consumer
Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia 2022 - 2024)**

**TUGAS AKHIR
SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana

MERCU BUANA

**LENI MARIANA
43222110071**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**

HALAMAN PENYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Leni Mariana

NIM : 43222110071

Fakultas/Program Studi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis / Akuntansi

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa Tugas Akhir berjudul:

“Pengaruh ESG, Kepemilikan Institusional Asing, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials*, *Industrials*, *Consumer Non-Cyclicals*, dan *Consumer Cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2022 - 2024)”

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, 14 Agustus 2026



Leni Mariana

	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 : LENI MARIANA
NIM : 43222110071
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH ESG, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL ASING, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Basic Materials, Industrials, Consumer Non-Cyclicals, dan Consumer Cyclicals yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2022 - 2024)
Hasil Pengecekan Turnitin : 24%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **24%** 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.

Jakarta, 26 August 2026
Kepala Biro Perpustakaan



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/Agustus/26/0000001216/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Leni Mariana
NIM : 43222110071
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh ESG, Kepemilikan Institusional Asing, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Basic Materials, Industrials, Consumer Non-Cyclicals, dan Consumer Cyclicals yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2022 - 2024)

Telah berhasil dipertahankan pada sidang tanggal 12 Agustus 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-08266695



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

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan Tugas Akhir ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, Ak., M.Si., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, SE., Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi
4. Ibu Dr. Erna Setiany, SE., M.Si., CertDA., CFP. selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Termasuk dosen penguji dan penelaah yang telah memberikan saran dan masukan dalam menyempurnakan skripsi ini.
6. Kepada ibu dan kakak yang saya sayangi dan cintai. Terima kasih atas segala doa, dukungan, motivasi kepada saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada teman-teman yang tidak bisa saya sebutin satu persatu, yang selalu memberikan dukungan doa untuk menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 14 Agustus 2026



Leni Mariana

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

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

Nama : Leni Mariana
NIM : 43222110071
Fakultas/Program Studi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis / Akuntansi
Judul Tugas Akhir : Pengaruh ESG, Kepemilikan Institusional Asing, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials, Industrials, Consumer Non-Cyclicals*, dan *Consumer Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2022 - 2024)

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, mengalih media/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.

Jakarta, 14 Agustus 2026

Yang menyatakan,



Leni Mariana

**PENGARUH ESG, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL ASING,
PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP TAX
AVOIDANCE**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Basic Materials*,
Industrials, *Consumer Non-Cyclicals*, dan *Consumer
Cyclicals* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia 2022 - 2024)**

LENI MARIANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Environmental, Social, and Governance* (ESG), kepemilikan institusional asing, profitabilitas, dan *leverage* terhadap *tax avoidance*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *tax avoidance*, sedangkan variabel independennya meliputi ESG, kepemilikan institusional asing, profitabilitas, dan *leverage*. Sampel penelitian terdiri dari 88 perusahaan dengan total 264 observasi selama periode 2022-2024. Metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan bantuan EViews 13. Hasil pemilihan model menunjukkan bahwa *Random Effect Model* (REM) merupakan model terbaik, sehingga estimasi dilakukan menggunakan metode *Generalized Least Square* (GLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *tax avoidance*, sedangkan *leverage* berpengaruh negatif dan signifikan. Sementara itu, ESG dan kepemilikan institusional asing tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Temuan ini mengindikasikan bahwa karakteristik keuangan perusahaan, khususnya profitabilitas dan *leverage*, memiliki peran yang lebih dominan dibandingkan aspek keberlanjutan dan struktur kepemilikan asing dalam mempengaruhi praktik penghindaran pajak.

Kata Kunci: ESG, Kepemilikan Institusional Asing, Profitabilitas, *Leverage*, *Tax Avoidance*

**THE EFFECT OF ESG, FOREIGN INSTITUTIONAL OWNERSHIP,
PROFITABILITY, AND LEVERAGE ON TAX
AVOIDANCE**

**(An Empirical Study on Companies in the Basic Materials,
Industrials, Consumer Non-Cyclicals, and Consumer
Cyclicals Sectors Listed on The Indonesia Stock
Exchange for the 2022 - 2024 Period)**

LENI MARIANA

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Environmental, Social, and Governance (ESG), foreign institutional ownership, profitability, and leverage on tax avoidance. The dependent variable in this study is tax avoidance, while the independent variables include ESG, foreign institutional ownership, profitability, and leverage. The sample consists of 88 companies with a total of 264 observations during the 2022–2024 period. The analytical method used is panel data regression with the assistance of EViews 13. The model selection results indicate that the Random Effect Model (REM) is the best model, so the estimation was conducted using the Generalized Least Square (GLS) method. The findings reveal that profitability has a positive and significant effect on tax avoidance, while leverage has a negative and significant effect. Meanwhile, ESG and foreign institutional ownership do not affect tax avoidance. These findings suggest that corporate financial characteristics, particularly profitability and leverage, play a more dominant role compared to sustainability aspects and foreign ownership structure in influencing tax avoidance practices.

Keywords: *ESG, Foreign Institutional Ownership, Profitability, Leverage, Tax Avoidance*

DAFTAR ISI

TUGAS AKHIR.....	i
TUGAS AKHIR.....	i
HALAMAN PENYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
HALAMAN SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORY UMB.....	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Kontribusi Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	9
2.1 Kajian Pustaka.....	9
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	10
2.1.3 <i>Environmental, Social, and Governance (ESG)</i>	11
2.1.4 Kepemilikan Institusional Asing.....	12
2.1.5 Profitabilitas.....	13
2.1.6 <i>Leverage</i>	14
2.1.7 Penelitian Terdahulu	15
2.2 Rerangka Pemikiran	22

2.2.1 Pengaruh <i>ESG</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	22
2.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Asing terhadap <i>Tax Avoidance</i> ..	23
2.2.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
2.2.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
2.3 Hipotesis Penelitian	26
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	27
3.1 Jenis Penelitian	27
3.2 Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel	27
3.2.1 Variabel Dependen (Variabel terikat)	28
3.2.2 Variabel Independen (Variabel Bebas)	29
3.2.3 Variabel Kontrol	31
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	33
3.3.1 Populasi	33
3.3.2 Sampel Penelitian.....	33
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.5 Metode Analisis Data	35
3.5.1 Statistik Deskriptif	36
3.5.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	36
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	39
3.5.4 Uji Statistik Inferensial.....	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Hasil.....	45
4.1.1 Statistik Deskriptif	45
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	49
4.1.3 Pengujian Hipotesis.....	53
4.1.4 Hasil Analisis Data.....	57
4.2 Pembahasan.....	57
4.2.1 Pengaruh <i>Environmental, Social, and Governance (ESG)</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	57
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Asing terhadap <i>Tax Avoidance</i> ..	58
4.2.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
4.2.4 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Tax Avoidance</i>	61

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	63
5.1 Kesimpulan	63
5.2 Saran	63
5.2.1 Keterbatasan Penelitian	63
5.2.2 Saran untuk Penelitian Selanjutnya.....	64
5.2.3 Saran Praktis	65
DAFTAR PUSTAKA.....	67
LAMPIRAN	73



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3.1	Pengkodean Variabel Kontrol Spesifikasi Tarif Pajak.....	31
Tabel 3.2	Operasionalisasi Variabel Penelitian	32
Tabel 3.3	Proses Pemilihan Sampel Penelitian	34
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.2	Distribusi Frekuensi Spesifikasi Tarif Pajak.....	48
Tabel 4.3	Hasil Uji Hausman (Dengan STP)	50
Tabel 4.4	Hasil Uji Lagrange Multiplier (Dengan STP).....	51
Tabel 4.5	Hasil Uji Sensitivitas Pemilihan Model (Tanpa STP).....	51
Tabel 4.6	Rangkuman Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel	52
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.8	Hasil Estimasi Regresi Data Panel Menggunakan (REM)	54
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	54
Tabel 4.10	Hasil <i>Goodness of Fit</i> (Uji F).....	55
Tabel 4.11	Hasil Uji Signifikansi Parameter (Uji t)	55
Tabel 4.12	Ikhtisar Hasil Pengujian Hipotesis	56

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Tax Ratio</i> Indonesia Tahun 2004 - 2024.....	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	25



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Indikator Pengukuran ESG.....	73
Lampiran 2. Daftar Sampel Penelitian..... ..	74
Lampiran 3. Tabulasi Data..... ..	76
Lampiran 4. Hasil Olah Data Eviews 13.....	81
Lampiran 5. Bukti Bimbingan Tugas Akhir.....	84
Lampiran 6. Daftar Riwayat Hidup (Curriculum Vitae)..... ..	85

