



**ANALISA PENGARUH KOMPENSASI RUGI FISKAL,  
STRUKTUR KEPEMILIKAN, *CORPORATE  
GOVERNANCE*, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK  
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI  
Tahun 2012 – 2014)**



**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCA SARJANA  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
2015**



**ANALISA PENGARUH KOMPENSASI RUGI FISKAL,  
STRUKTUR KEPEMILIKAN, *CORPORATE  
GOVERNANCE*, DAN UKURAN PERUSAHAAN  
TERHADAP TINDAKAN PENGHINDARAN PAJAK  
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI  
Tahun 2012 – 2014)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program Magister Akuntansi**

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA** OLEH  
MAHARANI DESESKA AUDJI

**55511110044**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCA SARJANA  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
2015**

## PENGESAHAN TESIS

Judul : Analisa Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal, Struktur Kepemilikan, *Corporate Governance*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaraan Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2012 – 2014)

Nama : Maharani Deseska Audji

NIM : 55511110044

Program Studi : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 22 Desember 2015



**Mengesahkan**

**Pembimbing**

**Dr. Istianingsih, MS.Ak.,CA,CSRS**

**Direktur Pascasarjana**

**Prof.Dr.Didik J.Rachbini**

**Ketua Program Studi**

**Magister Akuntansi**

**Dr. Istianingsih, MS.Ak.,CA,CSRS**

## **PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini:

Judul : **Analisa Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal, Struktur Kepemilikan, *Corporate Governance*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaraan Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2012 – 2014)**

Nama : Maharani Deseska Audji

NIM : 55511110044

Program Studi : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 22 Desember 2015

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Kepala Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 15 Desember 2015



Maharani Deseska Audji

## KATA PENGANTAR

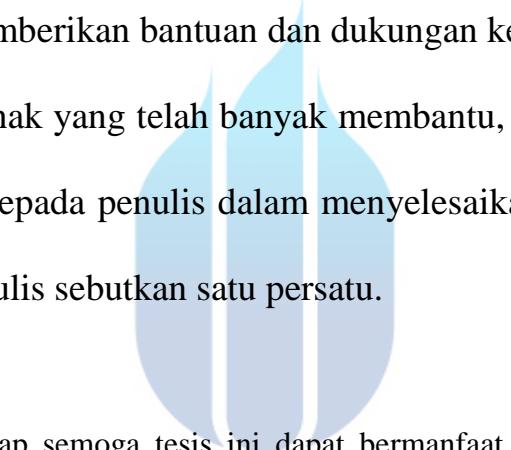
Alhamdulillahi rabbil' alamin, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat rahmat dan karunia-Nya yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul "**Analisa Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal, Struktur Kepemilikan, Corporate Governance, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaraan Pajak (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2012 – 2014)**". Tesis ini penulis susun dalam memenuhi persyaratan memperoleh gelar Magister Akuntasi pada Program Pascasarjana di Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari selama proses penyusunan tesis ini telah banyak mendapatkan bantuan dan bimbingan baik secara moril dan materiil dari berbagai pihak. Karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Didik J.Rachbini, selaku Direktur Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Istianingsih, SE.,MS.Ak.,CSRS, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Mercu Buana, sekaligus sebagai dosen pembimbing yang senantiasa sabar dan penuh keikhlasan dalam memberikan petunjuk, masukan dan motivasi untuk menyelesaikan tesis ini.

3. Bapak Dr. Hadri Mulya, M.Si., sebagai ketua ujian sidang dan penguji yang telah memberikan masukan dan saran demi kesempurnaan tesis ini.
4. Bapak Dr. Harnovinsah, M.Si.,Ak.,CA, selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan dan saran demi kesempurnaan tesis ini.
5. Seluruh tim dosen dan staf akademik Program Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
6. Kedua orang tua penulis (Bapak Udjijono dan Ibu Dra. Sukarsih) untuk setiap doa, semangat, dukungan, dan pengorbanan, serta cinta dan kasih sayang kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik. Terima kasih juga kepada Rolly Mezar Audji (kakak) dan keluarga, serta Nobby Data Audji (adik) atas dukungan dan bantuannya selama ini.
7. Keluarga besar PT Bank Maybank Indonesia, Tbk, khususnya kepada Bapak Eko Bramantyo selaku Head of Finance and Accounting Division, Ibu Yusdian Faradiana selaku Head of Tax Management, Bapak Marsif Almaidy, dan Bapak Satrio Wicaksono, serta seluruh *tax squad*, atas dukungan, kepercayaan,

- dan kesempatan yang diberikan kepada penulis untuk menyelesaikan tesis ini.
8. Sahabat dan rekan-rekan seperjuangan kelas Menteng Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana angkatan 2011 (angkatan IX).
  9. Rahmat Mulia, SE.,M.Ak., sahabat, inspirator dan motivator yang selalu memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis.
  10. Semua pihak yang telah banyak membantu, memberikan dorongan dan doa kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.



Penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Tentunya ketidak sempurnaan dalam tesis ini dapat dijadikan pelajaran dan dengan senang hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun demi perbaikan penyusunan di masa mendatang.

Akhir kata, semoga Allah SWT, membalas budi pihak yang telah banyak membantu dan mendoakan kelancaran dalam menyelesaikan tesis ini. Aamiin

Jakarta, 22 Desember 2015

Penulis

## **DAFTAR ISI**

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv

UNIVERSITAS

## **BAB I PENDAHULUAN**

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Kontribusi Penelitian.....	5

## **BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS**

A. Kajian Pustaka .....	7
-------------------------	---

1. Dasar-dasar Teori Kebijakan.....	7
2. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	15
3. Tinjauan Umum Pajak .....	17
4. Konsep Pengurangan Beban PPh.....	25
5. Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ).....	27
6. Kompensasi Rugi Fiskal.....	29
7. Struktur Kepemilikan ( <i>Ownership Structure</i> ).....	30
8. Tata Kelola Korporasi ( <i>Corporate Governance</i> ).....	31
a. Tujuan <i>Corporate Governance</i> .....	32
b. Prinsip-prinsip <i>Corporate Governance</i> .....	32
c. Komisaris Independen .....	33
d. Komite Audit .....	35
9. Ukuran Perusahaan.....	37
10. Penelitian Terdahulu.....	38
11. Hubungan Antar Variabel.....	40
a. Pengaruh Kompensasi Rugi Fiskal terhadap Penghindaran Pajak.....	40
b. Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Penghindaran Pajak .....	40
c. Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak.....	41
d. Pengaruh Keberadaan Komite Audit terhadap Penghindaran Pajak .....	42

e. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak .....	43
B. Rerangka Pemikiran .....	44
C. Hipotesis Penelitian .....	44

### **BAB III DESKRIPTIF OBJEK PENELITIAN**

A. Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	46
B. Visi dan Misi .....	47
C. Lingkup Bidang Usaha Perusahaan Manufaktur .....	50
D. Sumber Daya Perusahaan Manufaktur di BEI .....	52
E. Proses Usaha Perusahaan Manufaktur yang Terdapat di BEI.....	52

### **BAB IV DESAIN DAN METODOLOGI PENELITIAN**

A. Jenis Penelitian.....	57
B. Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	57
1. Variabel Dependen (Penghindaran Pajak).....	58
2. Variabel Independen.....	59
a. Kompensasi Rugi Fiskal .....	59
b. Struktur Kepemilikan.....	59
c. Komisaris Independen .....	60
d. Komite Audit .....	61
e. Ukuran Perusahaan.....	62
C. Pengukuran Variabel .....	62

D. Populasi dan Sampel Penelitian .....	63
E. Metode Pengumpulan Data.....	64
F. Metode Analisa Data.....	64
1. Statistik Deskriptif .....	65
2. Analisis Regresi .....	65
3. Analisis Normalitas Data .....	66
4. Analisis Uji Asumsi Klasik.....	66
a. Uji Multikolinearitas.....	66
b. Uji Autokorelasi .....	67
c. Uji Heteroskedastisitas.....	68
5. <i>Goodness of Fit Test</i> .....	69
6. Pengujian Koefisien Simultan (Uji F) .....	70
7. Pengujian Koefisien Regresi Parsial (Uji t).....	70

## BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	71
B. Penyajian Data .....	71
C. Analisis Statistik Deskriptif .....	72
D. Uji Normalitas Data.....	74
E. Pengujian Asumsi Klasik .....	75
1. Uji Multikolinearitas.....	75
2. Uji Autokorelasi.....	76
3. Uji Heteroskedastisitas.....	76

F. Uji Koefisien Determinansi.....	77
G. Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	78
H. Uji Parsial (Uji t) .....	79
I. Hasil Pengujian Hipotesis.....	80
1. Hipotesis Pertama.....	80
2. Hipotesis Kedua.....	80
3. Hipotesis Ketiga.....	81
4. Hipotesis Keempat.....	82
5. Hipotesis Kelima.....	82
6. Hipotesis Keenam.....	83
J. Pembahasan Hasil Penelitian.....	84
1. Pembahasan Hasil Hipotesis Pertama.....	84
2. Pembahasan Hasil Hipotesis Kedua.....	85
3. Pembahasan Hasil Hipotesis Ketiga.....	86
4. Pembahasan Hasil Hipotesis Keempat.....	87
5. Pembahasan Hasil Hipotesis Kelima.....	88
6. Pembahasan Hasil Hipotesis Keenam.....	89

## BAB VI SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

A. Simpulan Penelitian .....	91
B. Keterbatasan Penelitian .....	92
C. Saran Penelitian .....	92
DAFTAR PUSTAKA .....	94

LAMPIRAN .....	98
CURRICULUM VITAE .....	111



## DAFTAR TABEL

**Tabel 4.1 Definisi dan Pengukuran Variabel**

Tabel 3.1	Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2012 - 2014 .....	53
Tabel 4.1	Definisi dan Pengukuran Variabel .....	62
Tabel 5.1	Sampel Penelitian .....	71
Tabel 5.2	Statistik Deskriptif .....	72
Tabel 5.3	Uji Normalitas Data .....	74
Tabel 5.4	Uji Multikolinearitas .....	75
Tabel 5.5	Uji Autokorelasi .....	76
Tabel 5.6	Uji Koefisien Determinansi ( $R^2$ ) .....	78
Tabel 5.7	Uji Simultan .....	79
Tabel 5.8	Hasil Pengujian Regresi Linear Berganda .....	79
<b>I N I V E R S I T A S</b>		
Tabel 5.9	Hasil Uji Hipotesis 1 .....	80
Tabel 5.10	Hasil Uji Hipotesis 2 .....	80
Tabel 5.11	Hasil Uji Hipotesis 3 .....	81
Tabel 5.12	Hasil Uji Hipotesis 4 .....	82
Tabel 5.13	Hasil Uji Hipotesis 5 .....	82
Tabel 5.14	Hasil Uji Hipotesis 6 .....	83

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Tahapan Perumusan Kebijakan Publik .....	12
Gambar 2.2 Model Penelitian .....	44
Gambar 5.1 Hasil Scatter Plot (Uji Heteroskedastisitas) .....	77



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Statistik Regresi Berganda .....	98
Lampiran 2 Data Observasi Penelitian.....	103

