

**PENGARUH KOMPENSASI EKSEKUTIF, RISIKO
PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
PERUSAHAAN**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi
Tahun 2015-2018)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Fakultas
Ekonomi Dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Warih Anjari Rina Putri

NIM : 43217110416

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2020

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Warih Anjari Rina Putri
NIM : 43217110416
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Risiko Perusahaan,
Leverage, dan Kepemilikan Institusional terhadap
Penghindaran Pajak (Studi Perusahaan Sektor Infrastruktur,
Utilitas, dan Transportasi Tahun 2015-2018)
Tanggal lulus ujian : 2 Maret 2020

Disahkan oleh :

Pembimbing


Ketua Penguji


Deden Tarmidi, S.E., M.Ak., BKP
Tanggal : 2 Maret 2020


Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., MSi., CSRA., CPA.
Tanggal :

Dekan

Dr. Haranovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., CMA
Tanggal :

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi

Dr. Fardinal, S.E., AK., M.Si.
Tanggal :

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Warih Anjari Rina Putri

NIM : 43217110416

Program Studi : SI Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Maret 2020



Warih Anjari Rina Putri
NIM. 43217110614

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kompensasi eksekutif, risiko perusahaan *leverage*, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak. Pengukuran kompensasi eksekutif diukur melalui *natural log* jumlah gaji, kompensasi, dan insentif yang diterima oleh direksi dan komisaris, risiko perusahaan diproksikan dengan rasio standar deviasi EBITDA dibagi dengan jumlah asset, *leverage* diproksikan dengan ratio DER, kepemilikan institusional diproksikan dengan jumlah saham institusi dibagi jumlah saham yang beredar, sedangkan penghindaran pajak diproksikan dengan ratio CETR.

Objek penelitian ini adalah perusahaan infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan sampel 44 perusahaan dalam jangka waktu 4 tahun (2015-2018). Data diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda (*multiple regression analysis*).

Hasil penelitian membuktikan bahwa kompensasi eksekutif berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap penghindaran pajak, risiko perusahaan berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap penghindaran pajak, *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak, dan kepemilikan institusional berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci : *corporate governance*, penghindaran pajak, sector transportasi, utilitas, dan jasa

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of executive compensation, the risk of corporate leverage, and institutional ownership on tax avoidance. Measurement of executive compensation is measured through a natural log of the amount of salary, compensation, and incentives received by directors and commissioners, company risk is proxied by the EBITDA standard deviation ratio divided by total assets, leverage is proxied by the DER ratio, institutional ownership is proxied by the number of institutional shares divided by the number of shares in circulation, while tax avoidance is proxied by a CETR ratio.

The object of this research is infrastructure, utilities, and transportation companies listed on the Indonesia Stock Exchange with a sample of 44 companies in a period of 4 years (2015-2018). Data obtained by purposive sampling method. Data analysis method uses multiple linear regression analysis (multiple regression analysis).

The results of the study prove that executive compensation does not have a significant negatif effect on tax avoidance, company risk does not have a significant negatif effect on tax avoidance, leverage has a significant positive effect on tax avoidance, and institutional ownership does not have a significant negatif effect on tax avoidance.

Keywords : corporate governance, tax avoidance, infrastructure, utilities, transportation

MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Bismilahirrahmanirahim...

Segala puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas kuasa-Nya penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul **“Pengaruh Kompensasi Eksekutif, Risiko Perusahaan, Leverage, dan Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak” studi empiris Perusahaan Sektor Infrastruktur, Transportasi, dan Jasa tahun 2015-2018.**

Penulis menyadari penelitian ini masih banyak kekurangan, terbatas pada ilmu, pengetahuan, dan informasi. Untuk itu izinkan penulis mengucapkan terimakasih kepada para pihak yang telah membantu dalam penulisan tugas akhir ini:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.,
2. Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana,
3. Dr. Fardinal, SE., M.Si. selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana,
4. Bapak Deden Tarmidi, S.E., M.Ak., BKP, selaku dosen pembimbing yang telah mencurahkan waktu, tenaga, serta pengetahuannya untuk membimbing penulis,

5. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana yang telah memberikan ilmu kepada penulis selama masa studi sehingga penulis memiliki dasar pengetahuan dalam penyusunan skripsi ini,
6. Kedua orang tua dan adik yang telah memberikan semangat baik secara materiil dan moriil
7. Pihak-pihak yang telah membantu, baik langsung maupun tidak langsung, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu

Terima kasih kembali penulis ucapkan atas segala dukungan dan semangat yang telah dicurahkan kepada penulis. Penulis menyadari dalam penulisan tugas akhir ini masih banyak kekeliruan, maka besar harapan penulis untuk mendapat saran maupun kritik agar dapat berkembang bagi peneliti selanjutnya.

Hormat saya,



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Warih Anjari Rina Putri

DAFTAR ISI

COVER	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan Penelitian	9
1. Tujuan Penelitian.....	9
D. Kontribusi Penelitian.....	9
1. Manfaat Praktis.....	9
2. Manfaat Teoritis	10
BAB II.....	11
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS.....	11
A. Kajian Pustaka.....	11
1. <i>Deterrence Theory</i>	11
2. Penghindaran Pajak.....	16
1. Perlawanan Pasif	17
2. Perlawanan Aktif.....	18
3. Kompensasi Eksekutif	19
4. Risiko Perusahaan.....	20
5. Kepemilikan Institusional	21

B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Rerangka Penelitian.....	25
C. 1. Pengaruh Kompensasi Eksekutif terhadap Penghindaran Pajak.....	25
C. 2. Pengaruh Risiko Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	26
C. 3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak	28
C. 4. Pengaruh Kepemilikan Institutional terhadap Penghindaran Pajak	29
D. Hipotesis	30
BAB III.....	31
METODOLOGI PENELITIAN	31
A. Waktu dan Objek Penelitian	31
B. Desain Penelitian.....	31
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	31
1. Definisi Variabel	31
2. Operasional dan Pengukuran Variabel	32
D. Populasi dan Sampel Penelitian	33
E. Teknik Pengumpulan Data	34
F. Metode Analisis	34
1. Statistik Deskriptif	34
2. Uji Asumsi Klasik.....	35
3. Uji Kesesuaian Model	36
4. Uji Hipotesis.....	38
5. Analisis Regresi Linear Berganda	38
BAB IV	39
HASIL DAN PEMBAHASAN	39
A. Gambaran Umum dan Objek Penelitian	39
B. Statistik Deskriptik	39
C. Uji Asumsi Klasik	41
1. Uji Normalitas	41
2. Uji Multikolonieritas.....	42
3. Uji Heterokedastisitas	44
4. Uji Autokorelasi	45
5. Uji Kelayakan Model.....	46

6. Uji Hipotesis.....	48
6. Hasil dan Pembahasan.....	52
BAB V.....	53
SIMPULAN DAN SARAN	53
A. Simpulan.....	53
B. Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN	56



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Realisasi Penerimaan Negara Tahun 2012-2017	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3. 1 Operasional Variabel Penelitian Pengukuran Variabel	33
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4. 2 Uji Normalitas	42
Tabel 4. 3 Uji Multikolonieritas	43
Tabel 4. 4 Uji Heterokedastisitas.....	44
Tabel 4. 5 Uji Durbin Watson	45
Tabel 4. 6 Uji Durbin Watson Two Step	46
Tabel 4. 7 Uji Signifikansi Simultan	47
Tabel 4. 8 Uji Koefisien Determinasi	48
Tabel 4. 9 Uji Signifikansi Parameter Individual	49
Tabel 4. 10 Uji Analisis Regresi Berganda	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Strumpel's Model	15
Gambar 2. 2 Rerangka Penelitian	29



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1.1 DAFTAR PERUSAHAAN	56
LAMPIRAN 1.2 HASIL TABULASI	57
LAMPIRAN 1.3 HASIL STATISTIK DESKRIPTIF	58
LAMPIRAN 1.4 HASIL UJI NORMALITAS	59
LAMPIRAN 1.5 HASIL UJI MULTIKOLONIERITAS	60
LAMPIRAN 1.6 HASIL UJI HETEROKEDASTISITAS	61
LAMPIRAN 1.7 HASIL UJI DURBIN WATSON	62
LAMPIRAN 1.8 HASIL UJI DURBIN WATSON TWO STEP	63
LAMPIRAN 1.9 HASIL UJI SIGNIFIKANSI SIMULTAN	64
LAMPIRAN 1.10 HASIL UJI KOEFISIENSI DETERMINASI	65
LAMPIRAN 1.11 HASIL UJI SIGNIFIKANSI PARAMETER INDIVIDUAL	66
LAMPIRAN 1.12 HASIL UJI ANALISIS REGRESI BERGANDA	67

MERCU BUANA