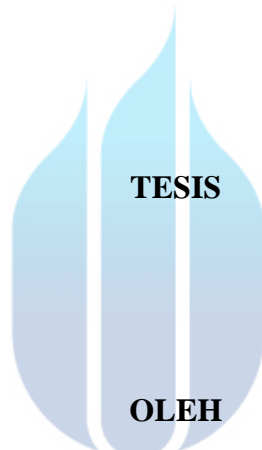




**PENGARUH *OWNERSHIP STRUCTURE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*  
SERTA DAMPAKNYA TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode  
2016 – 2021)**



**TESIS**

**OLEH**

**DENNY PRAYITNO**

**UNIVERSITAS** 55519110027 **AS**

**MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2023**

## PENGESAHAN TESIS

**Judul** : **Pengaruh *Ownership Structure* Terhadap *Tax Avoidance* Serta Dampaknya Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2021)**

Nama : Denny Prayitno

NIM : 55519110027

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 14 Maret 2023

Mengesahkan

Pembimbing



( Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP)

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)



(Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., Ak)

## PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Denny Prayitno  
NIM : 55519110027  
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul “*Pengaruh Ownership Structure Terhadap Tax Avoidance Serta Dampaknya Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2021)*”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 16/02/2023, didapatkan nilai persentase sebesar 27 %.

Jakarta, 16 Februari 2023  
Administrator Turnitin



**Arie Pangudi, A.Md**

## PERNYATAAN

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

Judul : **Pengaruh *Ownership Structure* Terhadap *Tax Avoidance* Serta Dampaknya Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2021)**

Nama : Denny Prayitno

NIM : 55519110027

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 09 Februari 2023

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua 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, 09 Februari 2023



(Denny Prayitno)

## ABSTRAK

Penelitian ini mengkaji dan menyajikan model pengaruh *ownership structure* terhadap *tax avoidance* serta dampaknya terhadap kinerja perusahaan (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2021).

Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan data panel yang menggabungkan data *time-series* dan data *cross-series*. Data yang diperoleh yaitu 16 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2016 – 2021 dengan metode *purposive sampling*, sehingga total data dalam penelitian ini sebanyak 96.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa Kepemilikan Publik berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*, Kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap *Tax Avoidance*, Kepemilikan Asing berpengaruh positif terhadap *Tax Avoidance*, *Tax Avoidance* memiliki pengaruh negatif terhadap Kinerja Perusahaan, Kepemilikan Publik berpengaruh negatif terhadap Kinerja Perusahaan, Kepemilikan Institusional berpengaruh negatif terhadap Kinerja Perusahaan, Kepemilikan Asing berpengaruh negatif terhadap Kinerja Perusahaan dan *Tax Avoidance* tidak berpengaruh dalam memediasi *Ownership Structure* (Kepemilikan Publik, Institusi, dan Asing) terhadap Kinerja Perusahaan.

Kata kunci : *Ownership Structure*, Kepemilikan Publik, Kepemilikan Institusi, Kepemilikan Asing, *Tax Avoidance*, Kinerja Perusahaan.



## ***ABSTRACT***

This study examines and presents a model of the influence of ownership structure on tax avoidance and its impact on company performance (empirical study on manufacturing companies listed on the IDX for the 2016-2021 period).

This study used multiple linear regression analysis using panel data that combines time-series data and cross-series data. The data obtained were 16 manufacturing companies listed on the IDX in 2016 – 2021 using the purposive sampling method, so that the total data in this study was 96

The results of this study show that Public Ownership has a positive effect on Tax Avoidance, Institutional ownership has a negative effect on Tax Avoidance, Foreign Ownership has a positive effect on Tax Avoidance, Tax Avoidance has a negative influence on Company Performance, Public Ownership negatively affects Company Performance, Institutional Ownership negatively affects Company Performance, Foreign Ownership negatively affects Company Performance and Tax Avoidance have no effect in mediating Ownership Structure (Public, Institutional, and Foreign Ownership) to Company Performance

Keywords: Ownership Structure, Public Ownership, Institutional Ownership, Foreign Ownership, Tax Avoidance, Company Performance



## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **”Pengaruh *Ownership Structure* Terhadap *Tax Avoidance* Serta Dampaknya Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2021)”**. Penulisan tesis ini merupakan salah satu persyaratan yang harus dipenuhi untuk menyelesaikan studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan tesis ini masih jauh dari sempurna, baik dalam teknis penulisan, cara penguraian maupun dalam pembahasan secara ilmiah. Oleh karena itu kritik serta saran sangat penulis harapkan untuk kesempurnaan tesis ini.

Dalam menyelesaikan penulisan tesis ini, banyak sekali bantuan yang penulis dapatkan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Agustine Fadjarenie, M.Ak., CA., Ak selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana serta selaku dosen penelaan pada seminar proposal tesis saya.
3. Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP selaku dosen pembimbing, yang telah memberikan arahan, bantuan dan saran kepada penulis.

4. Ibu Dr. Lin Oktris, Ak., M.Si., CA selaku dosen penguji pada seminar hasil dan sidang akhir tesis saya yang telah memberikan arahan kepada penulis.
5. Bapak dan Ibu dosen pengajar serta seluruh staf administrasi Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Kedua orang tua, Bapak Yatno dan Almh. Ibu Sukarwati serta kedua mertua, Bapak Daniel Zamri dan Ibu Zулnadri yang telah memberikan dukungan moril dan materil selama ini.
7. Istri tercinta Rehan Nurmillah, S.E dan calon anak yang telah memberikan dukungan moril dan materil selama ini serta tiada hentinya memberikan semangat dan dorongan kepada penulis agar dapat memperjuangkan studi pada Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
8. Kakak – kakak kandung yakni Ratna Irnawaty, Dymas Prayitno, dan Jevry Prayitno serta saudara ipar dan juga keponakan – keponakan tercinta yang telah memberikan dukungan moril dan materil selama ini.
9. Rekan – rekan PT Pelayaran Nasional Indonesia (Persero) yang telah memberikan dukungan kepada saya untuk dapat menyelesaikan studi Magister Akuntansi di Universitas Mercubuana.
10. Rekan – rekan kelas Magister Akuntansi Kampus Menteng – Pagi angkatan ganjil 2019 semoga semuanya segera lulus dan sesuai dengan harapan.



Akhir kata, penulis mohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penulisan dan penyajian tesis ini. Mudah – mudahan tesis ini dapat bermanfaat.

Jakarta, 09 Februari 2023

Penulis



## DAFTAR ISI

<b>PENGESAHAN TESIS</b> .....	i
<b>PERNYATAAN SIMILARITY CHECK</b> .....	ii
<b>PERNYATAAN</b> .....	iii
<b>ABSTRAK</b> .....	iv
<b>ABSTRACT</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xii
<b>DAFTAR GRAFIK</b> .....	xiii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiv
<b>BAB I</b> .....	1
<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	9
1. Tujuan Penelitian .....	9
2. Kontribusi Penelitian .....	10
<b>BAB II</b> .....	13
<b>KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> .....	13
A. Kajian Pustaka .....	13
1. Landasan Teori.....	13
2. Penelitian Terdahulu.....	18
B. Kerangka Pemikiran.....	24
C. Hipotesis .....	28
<b>BAB III</b> .....	30
<b>DESAIN DAN METODE PENELITIAN</b> .....	30
A. Jenis Penelitian.....	30
B. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel .....	31
1. Variabel Dependen.....	31
2. Variabel Independen .....	32
3. Variabel Intervening .....	33
C. Populasi dan Sampel Penelitian .....	34
1. Populasi.....	34

2. Sampel Penelitian.....	34
D. Teknik Pengumpulan Data.....	36
1. Jenis Data.....	36
2. Sumber Data.....	36
3. Pengumpulan Data.....	36
4. Metode Analisa Data.....	37
<b>BAB IV.....</b>	<b>39</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>39</b>
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	39
B. Statistik Deskriptif.....	39
C. Uji statistik.....	40
1. Model Penelitian 1.....	41
2. Model Penelitian 2.....	51
D. Pembahasan.....	62
<b>BAB V.....</b>	<b>71</b>
<b>SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>71</b>
A. Simpulan.....	71
B. Keterbatasan dan Saran.....	72
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>74</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>79</b>
1. Lampiran Tabulasi Data.....	79
2. Uji Pemilihan Model Penelitian 1.....	82
a. Uji Chow.....	82
b. Uji Hausman.....	82
c. Uji Lagrange Multiplier.....	83
3. Uji Asumsi Klasik Penelitian 1.....	83
a. Uji Normalitas.....	83
b. Uji Multikolinearitas.....	84
c. Uji Heterokedasitas.....	84
d. Uji Autokorelasi.....	85
4. Uji Hipotesis Penelitian 1.....	85
5. Uji Pemilihan Model Penelitian 2.....	86
a. Uji Chow.....	86
b. Uji Hausma.....	86

c.	Uji Lagrange Multiplier .....	87
6.	Uji Asumsi Klasik Penelitian 2 .....	87
a.	Uji Normalitas.....	87
b.	Uji Multikolinearitas .....	88
c.	Uji Heterokedasitas .....	88
d.	Uji Autokorelasi.....	89
7.	Uji Hipotesis Penelitian 2 .....	89



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.....	18
Tabel 3.1.....	33
Tabel 3. 2.....	35
Tabel 3. 3.....	35
Tabel 4. 1.....	39
Tabel 4. 2.....	41
Tabel 4. 3.....	42
Tabel 4. 4.....	43
Tabel 4. 5.....	45
Tabel 4. 6.....	46
Tabel 4. 7.....	47
Tabel 4. 8.....	48
Tabel 4. 9.....	51
Tabel 4. 10.....	52
Tabel 4. 11.....	53
Tabel 4. 12.....	54
Tabel 4. 13.....	56
Tabel 4. 14.....	57
Tabel 4. 15.....	58
Tabel 4. 16.....	59
Tabel 4. 17.....	62



## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 .....	2
Grafik 1.2 .....	2



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 .....	28
Gambar 4. 1 .....	45
Gambar 4. 2 .....	55

