

**PENGARUH PEMEGANG SAHAM PENGENDALI, *CAPITAL INTENSITY* DAN KEPEMILIKAN SAHAM PUBLIK
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Periode 2015 - 2018)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta**



NAMA : EDO PRASETYO

NIM : 43216120233

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2020**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Edo Prasetyo
NIM : 43216120233
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Pemegang Saham Pengendali, *Capital Intensity*,
Kepemilikan Saham Publik terhadap Penghindaran Pajak
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 - 2018).

Menyatakan bahwa Tugas Akhir dengan judul yang tersebut diatas adalah hasil karya saya sendiri dan bukan plagiat kecuali kutipan-kutipan dan teori-teori yang digunakan dalam skripsi ini. Apabila ternyata ditemukan didalam Laporan Tugas Akhir saya terdapat unsur plagiat, maka saya siap untuk mendapatkan sanksi akademik yang terkait dengan hal tersebut.

Jakarta, 11 Januari 2021



Edo Prasetyo

NIM : 43216120233

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Edo Prasetyo
NIM : 43216120233
Jurusan : S1 Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul : Pengaruh Pemegang saham Pengendali, *Capital Intensity*,
Kepemilikan Saham Publik terhadap Penghindaran Pajak
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015- 2018).
Tanggal Lulus Ujian : 11 Januari 2021

Disahkan Oleh

Pembimbing,



Yenny Dwi Handayani, SE., M.Si, Ak

Tanggal: 11 Januari 2021

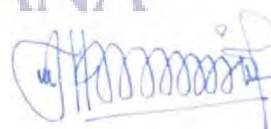
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA.,

Tanggal: 11 Januari 2021

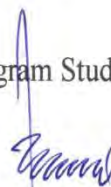
Ketua Penguji,



Dra. Muti'ah, M.Si

Tanggal: 11 Januari 2021

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,



Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak

Tanggal: 11 Januari 2021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mengkaji Pengaruh Pemegang saham Pengendali, *Capital Intensity*, Kepemilikan Saham Publik terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2018). Data yang digunakan peneliti adalah data sekunder. Sampel yang digunakan sebanyak 38 perusahaan, sehingga selama 4 tahun pengamatan terdapat 152 laporan keuangan yang dianalisis. Data penelitian ini diambil dari Bursa Efek Indonesia berdasarkan metode purposive sampling. Oleh karena itu, analisis data yang digunakan adalah analisis statistik dalam bentuk uji regresi data panel.

Berdasarkan hasil penelitian dapat diambil hipotesis bahwa Pemegang Saham Pengendali berpengaruh negatif signifikan terhadap Penghindaran Pajak. Sedangkan *Capital Intensity* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Penghindaran Pajak dan Kepemilikan saham Publik berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Penghindaran Pajak.

Kata kunci : Penghindaran Pajak, Pemegang Saham Pengendali, *Capital Intensity*, dan Kepemilikan Saham Publik.



ABSTRACT

This study aims to examine and study the Effect of Controlling Shareholders, Capital Intensity, Public Ownership of Tax Avoidance (Empirical Study of Manufacturing Sector Companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2015 - 2018). The data used by researchers is secondary data. The sample used was 38 companies, so that during the 4 years of observation, 152 financial reports were analyzed. The research data were taken from the Indonesia Stock Exchange based on the purposive sampling method. Therefore, the data analysis used is statistical analysis in the form of a panel data regression test.

Based on the research results it can be hypothesized that Controlling Shareholders have a significant negative effect on Tax Avoidance. Meanwhile, Capital Intensity has a positive and insignificant effect on Tax Avoidance and Public Share Ownership has a positive and insignificant effect on Tax Avoidance.

Keywords: Tax Avoidance, Controlling Shareholders, Capital Intensity, and Public Share Ownership.



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada peneliti sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pemegang saham Pengendali, *Capital Intensity*, Kepemilikan Saham Publik terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 - 2018)”** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar strata satu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Jurusan Akuntansi Universitas Mercubuana Jakarta.

Selama persiapan, penyusunan, sampai dengan diselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Yenny Dwi Handayani, SE., M.Si, Ak. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat kepada peneliti. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Dr. Harnovinsah, M.Si., Ak., CA., CIPSAS., CMA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Fardinal, SE., M.Si., Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmu yang bermanfaat kepada penulis.

6. Kedua orang tua dan adik saya tercinta, serta keluarga besar tersayang yang tiada hentinya menemani, memberi dukungan, dan doa dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Para sahabat dan teman-teman seangkatan jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana angkatan 2016.
8. Seseorang yang telah menemani dan memberikan dukungan serta semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Pihak-pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, dengan segenap kerendahan hati, penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran dari berbagai pihak. Penulis juga berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 11 Januari 2021

Edo Prasetyo

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A. LATAR BELAKANG	1
B. RUMUSAN MASALAH	9
C. TUJUAN DAN KONTRIBUSI PENELITIAN	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	12
A. KAJIAN PUSTAKA	12
1. Teory Agency.....	12
2. PenghindaranPajak.....	14
3. PemegangSahamPengendali	18
4. Capital Intensity	20
5. KepemilikanSahamPublik.....	22
6. Penelitian Terdahulu	24
B. RERANGKA PEMIKIRAN	27
1. Pengaruh Pemegang Saham Pengendali Terhadap Penghindaran Pajak.....	27
2. Pengaruh Capital Intensity Terhadap penghindaran Pajak	29
3. Pengaruh KepemilikanSahamPublik Terhadap Penghindaran Pajak.....	29
C. HIPOTESIS.....	30

BAB III	METODE PENELITIAN	32
	A. WAKTU DAN TEMPAT PENELITIAN.....	32
	B. DESAIN PENELITIAN.....	32
	C. DEFINISI DAN OPERASIONAL VARIABEL	33
	1. Variabel Dependen.....	33
	2. Variabel Independen	34
	D. POPULASI DAN SAMPEL PENELITIAN.....	36
	E. PENGUMPULAN DATA	40
	F. METODE ANALISIS DATA.....	40
	1. Uji Statistik Deskriptif	41
	2. Pemilihan Model Regresi Data Panel	43
	3. Uji Hipotesis.....	45
	a. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	45
	b. Uji F	46
	c. Uji t.....	46
	4. Analisis Regresi Data Panel.....	47
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	48
	A. GAMBARAN UMUM.....	48
	B. HASIL ANALISIS	48
	1. Uji Statistik Deskriptif	48
	2. Pemilihan Model Regresi Data Panel	52
	C. HIPOTESIS.....	57
	1. Uji Koefisien Detreminasi (R ²)	57
	2. Uji F	59
	3. Uji t.....	60
	D. ANALISIS REGRESI DATA PANEL.....	62
	E. PEMBAHASAN	63
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	67
	A. KESIMPULAN.....	67
	B. SARAN	68
	DAFTAR PUSTAKA	70
	LAMPIRAN.....	73

DAFTAR TABEL

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
2.1	Penelitian Terdahulu	24
3.1	Tabel Operasional Variabel.....	36
3.2	Rincian Sampel Penelitian	38
3.3	Daftar Sampel Perusahaan Manufaktur periode 2015 – 2018.....	39
4.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	49
4.2	Hasil Model <i>Common Effect</i>	53
4.3	Hasil Model <i>Fixed Effect</i>	54
4.4	Hasil <i>Chow Test</i>	55
4.5	Hasil Model <i>Random Effect</i>	56
4.6	Hasil <i>Hausman Test</i>	57
4.7	Hasil Uji Koefisien Determinasi	58
4.8	Hasil Uji Statistik F	59
4.9	Hasil Uji Parsial (Uji t).....	60

DAFTAR GAMBAR

NO	KETERANGAN	HALAMAN
1.1	Diagram Penerimaan Pajak Periode Januari 2019	4
1.2	Realisasi Penerimaan Pajak 31 Dec 2018 s/d 31 Jan 2019	4
2.1	Rerangka Pemikiran Dalam Penelitian.....	30



DAFTAR LAMPIRAN

NO.	KETERANGAN	HALAMAN
Lampiran 1	Perusahaan Manufaktur yang baru IPO selama periode 2015-2018	73
Lampiran 2	Perusahaan Manufaktur yang tidak memperoleh laba secara konsisten selama periode 2015-2018	74
Lampiran 3	Perusahaan Manufaktur yang tidak mempublikasikan laporan keuangan secara konsisten periode 2015-2018	76
Lampiran 4	Perusahaan Manufaktur yang memiliki kepemilikan saham Pengendali < 50% Periode 2015-2018	77
Lampiran 5	Perusahaan Manufaktur Periode 2015-2018 yang dijadikan sampel	79
Lampiran 6	Perusahaan Manufaktur 2015-2018.....	81
Lampiran 7	Hasil Metode <i>Common Effect Model</i>	86
Lampiran 8	Hasil Metode <i>Fixed Effect Model</i>	87
Lampiran 9	Hasil <i>Chow Test</i>	88
Lampiran 10	Hasil Metode <i>Random Effect Model</i>	89
Lampiran 11	Hasil <i>Hausman Test</i>	90
Lampiran 12	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	91