



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, *TRANSFER PRICING* DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK
(Studi Pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI
Periode 2018-2022)**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
TESIS

**OLEH
MOCHAMAD RIZKI
55522120032**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul Tesis : PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, TRANSFER PRICING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI Periode 2018-2022)

Nama : Mochamad Rizki

NIM : 55522120032

Program Studi : Magister Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Sidang : 09 Januari 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing

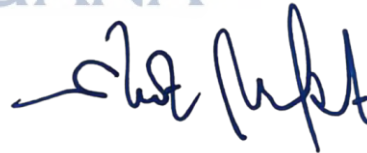


Dr. Lucky Nugroho, S.E., MM., M.Ak., MCM

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D

LPTh-02250002



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

PERNYATAAN KEASLIAN

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

Judul : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, *Transfer pricing* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)

Nama : Mochamad Rizki

NIM : 55522120032

Program Studi : MAGISTER AKUNTANSI

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Progam Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

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

Jakarta, 16 Desember 2024



Mochamad Rizki

PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY) KARYA ILMIAH
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Mochamad Rizki

NIM */Student id Number* : 55522120032

Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, TRANSFER PRICING DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Pada Perusahaan Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI Periode 2018-2022)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:

/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

20 Januari 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

12 %

Jakarta, 20 Januari 2025

Kepala Administrasi/ Tata Usaha

FEB Universitas Mercu Buana

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, *transfer pricing* dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu laporan keuangan dan laporan tahunan dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan sektor konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga didapatkan 31 perusahaan dan data sampel sebanyak 155. Metode analisis penelitian ini menggunakan *stata* 18 sebagai alat analisisnya. Hasil yang didapat bahwa kepemilikan institusional dan *transfer pricing* berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Sementara kepemilikan manajerial dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci : kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, *transfer pricing*, ukuran perusahaan, penghindaran pajak.



ABSTRACT

This research aims to determine the influence of institutional ownership, managerial ownership, transfer pricing and company size on tax avoidance. This type of research is quantitative research. This research uses secondary data, namely financial reports and annual reports from the Indonesia Stock Exchange (IDX). The population of this research is consumption sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2022 period. The sample selection used a purposive sampling technique to obtain 31 companies and 155 sample data. The analytical method for this research uses Stata 18 as the analysis tool. The results obtained show that institutional ownership and transfer pricing influence tax avoidance. Meanwhile, managerial ownership and company size have no effect on tax avoidance.

Key words: institutional ownership, managerial ownership, transfer pricing, company size, tax avoidance.



KATA PENGANTAR

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul **“Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, *Transfer Pricing* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2022)”**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister pada program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan serta dukungan. Khususnya penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Dr. Lucky Nugroho, S.E, MM, M.Ak selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, memberikan saran, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Andriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, Ak., M.Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS, CA. CMA, CSRS telah sangat membantu dan memberikan arahan selama ini kepada penulis.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Orang tua saya Ibu Tinah, istri tercinta Defi Sariwati serta kedua anak saya Mikhayla dan Khanza yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan

moril dan materil yang tiada henti – hentinya kepada penulis serta memberi semangat dan banyak memberikan inspirasi dalam menyelesaikan tesis ini.

7. Teman-teman penulis Fayakun, Makka, Indri, Deni, Rizky, Triyanto, dan seluruh rekan angkatan terimakasih banyak atas dukungan yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.

Peneliti mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga tesis ini dapat bermanfaat tidak hanya untuk peneliti akan tetapi juga pihak lain seperti pembaca yang bisa mendapatkan manfaat dari penulisan tesis ini.

Jakarta, 16 Desember 2024



Mochamad Rizki

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN	ii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK.....	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Kegunaan Penelitian.....	11
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Keilmuan.....	11
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	11
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	12
2.1 Kajian Pustaka.....	12
2.1.1 Teori Agensi (<i>Theory Agency</i>).....	12
2.1.2 Teori Kepatuhan (Compliance Theory).....	13
2.1.3 Penghindaran Pajak.....	14
2.1.4 Struktur Kepemilikan	19
2.1.5 <i>Transfer pricing</i>	20
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	24
2.1.7 State of Art	25
2.2 Kerangka Pemikiran.....	34
2.3 Hipotesis	35
2.3.1 Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	35
2.3.2 Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak.....	35

2.3.3	<i>Transfer pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	36
2.3.4	Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	36
BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN.....		37
3.1	Objek Penelitian	37
3.2	Metode Penelitian	37
3.2.1	Metode Penelitian	37
3.2.2	Rancangan Penelitian	38
3.2.3	Operasionalisasi Variabel.....	38
3.2.4	Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur.....	41
3.2.5	Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	42
3.2.6	Pengolahan dan Data Analisis.....	43
3.2.7	Lokasi dan Waktu Penelitian.....	49
BAB IV ISI DAN PEMBAHASAN		50
4.1	Hasil Penelitian.....	50
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	50
4.1.2	Uji Regresi Data Panel.....	53
4.1.3	Uji Asumsi Klasik.....	56
4.1.4	Uji Hipotesis	58
4.2	Pembahasan	60
4.2.1	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	60
4.2.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak.	62
4.2.3	Pengaruh <i>Transfer pricing</i> Terhadap Penghindaran Pajak.....	65
4.2.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		71
5.1	Kesimpulan.....	71
5.2	Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA.....		74
DAFTAR LAMPIRAN.....		80

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Realisasi Pendapatan Negara 2018-2022	1
Tabel 1.2	Rasio Pajak Terhadap PDB di Negara ASEAN	2
Tabel 1.3	Kerugian Negara ASEAN Akibat Penghindaran Pajak	4
Tabel 2.1	Daftar Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.1	Operasional Variabel.....	41
Tabel 3.2	Tabel Kriteria Sampel.....	43
Tabel 3.3	Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Durbin-Watson.....	47
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.2	Uji Chow	54
Tabel 4.3	Uji Hausman	54
Tabel 4.4	Uji Lagrange Multiplier.....	55
Tabel 4.5	Common Effect Model.....	56
Tabel 4.6	Uji VIF	57
Tabel 4.7	Uji Heteroskedastisitas	57



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka pemikiran	34
------------	--------------------------	----

