



**PENGARUH INSENTIF MANAJEMEN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK DAN KUALITAS AUDIT
SEBAGAI PEMODERASI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
**OLEH
FAHREZA UTAMA**

55522110009

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025



**PENGARUH INSENTIF MANAJEMEN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK DAN KUALITAS AUDIT
SEBAGAI PEMODERASI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR DI INDONESIA**

TESIS

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

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

FAHREZA UTAMA

55522110009

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2025

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Insentif Manajemen, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dan Kualitas Audit sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia

Nama : Fahreza Utama

NIM : 55522110009

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 07 Juli 2025

Disahkan Oleh :

Pembimbing



(Dr. Lin Oktris, M.Si, CMA, CSRS)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



(Shinta Melzatia, S.E., M.Ak., Ph.D)

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Insentif Manajemen, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dan Kualitas Audit sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia

Nama : Fahreza Utama

NIM : 55522110009

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 07 Juli 2025

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, 07 Juli 2025



(Fahreza Utama)



PERNYATAAN SIMILARITY CHECK
/SIMILARITY CHECK STATEMENT

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* : Fahreza Utama
NIM */Student id Number* : 55522110009
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“Insentif, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak,
Dimoderasi oleh Kualitas Audit”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

2 Desember 2024

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

16 %

Jakarta, 2 Desember 2024
Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana
/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

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

PIC: dena | No. Registrasi: SIMT-1224142

Dokumen digital ini telah diverifikasi menggunakan QR code.
/This digital document has been verified using a QR code.

ABSTRACT

The purpose of this study was to examine the effect of management incentives (executive compensation), institutional ownership, and profitability on tax avoidance moderated by audit quality. Tax avoidance in this study is measured by the Effective Tax Rate (ETR) proxy. This research is a quantitative type research that uses secondary data sources derived from the financial statements of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2020-2022. The number of samples obtained was 213 data using purposive sampling method. The data in this study is panel data so that panel data regression analysis is carried out with moderation regression analysis. The results of this study indicate that management incentives and institutional ownership have no significant effect with a negative relationship direction, and profitability has a significant effect with a positive direction. Furthermore, audit quality cannot moderate the effect of management incentives on tax avoidance, but audit quality can moderate the effect of institutional ownership and profitability on tax avoidance.

Keywords: Management Incentives, Executive Compensation, Institutional Ownership, Profitability, Tax Avoidance, ETR, Audit Quality.



ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh insentif manajemen, kepemilikan institusional, dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak yang dimoderasi dengan kualitas audit. Penghindaran pajak pada penelitian ini diukur dengan proksi *Effective Tax Rate* (ETR). Penelitian ini merupakan penelitian berjenis kuantitatif yang menggunakan sumber data sekunder yang berasal dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada Tahun 2020-2022. Jumlah sampel yang didapat adalah sebanyak 213 data dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Data dalam penelitian ini merupakan data panel sehingga dilakukan analisis regresi data panel dengan analisis regresi moderasi. Hasil dari penelitian ini menunjukkan insentif manajemen dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan dengan arah hubungan negatif, dan profitabilitas berpengaruh signifikan dengan arah positif. Selanjutnya, kualitas audit tidak dapat memoderasi pengaruh insentif manajemen terhadap penghindaran pajak, namun kualitas audit dapat memoderasi pengaruh kepemilikan institusional dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci: Insentif Manajemen, Kompensasi Eksekutif, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Penghindaran Pajak, ETR, Kualitas Audit.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas Segala karunianya-Nya sehingga karya ilmiah berupa Tesis ini berhasil diselesaikan. Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penelitian ini berjudul **“Pengaruh Insentif Manajemen, Kepemilikan Institusional, Dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak Dan Kualitas Audit Sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia”**. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Dr. Lin Oktris, S.E., M.Si., CIBA., CERA., CBV., CSRS., CSRA., CSP., CMA selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan arahan dan saran-saran yang sangat bermanfaat untuk jalannya Tesis ini. Tidak lupa pula penulis menyampaikan terima kasih kepada berbagai pihak lain, diantaranya;

1. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., CMA., CSRA., Ak selaku Dosen Penguji pada Seminar Proposal yang telah memberikan saran dan kritik yang membangun untuk keberlanjutan Tesis ini.
2. Ibu Dr. Nengzih, Ak., M.Si selaku Dosen Penguji pada Seminar Hasil yang telah memberikan saran dan kritik yang membangun untuk keberlanjutan Tesis ini.
3. Bapak Dr. Muhyarsyah, M.Si dan Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA., CMA., CSRS selaku Ketua Sidang Akhir dan Dosen Penguji pada Sidang Tesis

yang telah memberikan saran dan kritik yang membangun untuk keberlanjutan Tesis ini.

4. Dekan Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA, Wakil Dekan Bapak Muhyarsyah, SE., M.Si, dan Ibu Shinta Melzatia, S.E., M.Ak., Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi. Serta Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi yang kondusif di Fakultas.
5. Seluruh jajaran Dosen dan Staff Universitas Mercu Buana Jakarta khususnya Program Studi Magister Akuntansi yang berupaya memberikan kami manfaat terbaik dalam proses perkuliahan hingga bselesai.
6. Di samping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada Ayah Insan Kamil dan Ibu Muzayanah Sabhani, dan juga Kakak saya Miftahul Farika dan suaminya Rezwan Rizki Muhammad dan juga Abang saya Alfiuddin Ridha, serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan doa dan semangat dan motivasi yang sangat berarti kepada penulis.
7. Penulis juga memberikan rasa terimakasih kepada para sahabat penulis yakni Irfanty Ayu Widhianjani, Samudera Banyu Biru Subekti Putera, Faiz Nurfajri, dan Dimas Legowo atas dukungan yang sangat berarti bagi penulis sehingga Tesis ini dapat diselesaikan.

8. Penulis juga memberikan rasa terimakasih kepada seluruh teman tempat bekerja dan atasan penulis yang ada di PT. Estika Jasatama yang memberikan kesempatan penulis untuk dapat menghadiri bimbingan di jam kerja.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan Tesis ini masih banyak kekurangan dan kesalahan. Akhir kata, penulis berharap semoga Tesis ini dapat bermanfaat bagi penulis sendiri dan para pembaca.

Penulis

Fahreza Utama.



DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN TESIS.....	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Penelitian atau Identifikasi Masalah	17
1.3. Tujuan Penelitian.....	18
1.4. Manfaat Penelitian.....	19
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN dan HIPOTESIS	21
2.1. Kajian Pustaka.....	21
2.1.1. Teori Keagenan.....	21
2.1.2. Manajemen Pajak.....	23
2.1.3. Jenis – jenis Pengelakan Pajak.....	26
2.1.4. Definisi Variabel yang Diteliti.....	29
2.1.4.1. Penghindaran Pajak.....	29
2.1.4.2. Insentif Manajemen	32
2.1.4.3. Kepemilikan Institusional	32
2.1.4.4. Profitabilitas	33
2.1.4.5. Kualitas Audit	34
2.1.5. <i>State of The Art</i>	34
2.2. Kerangka Pemikiran	39

2.3.	Hipotesis.....	40
2.3.1.	Pengaruh Insentif Manajemen terhadap Penghindaran Pajak	40
2.3.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak..	41
2.3.3.	Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	42
2.3.4.	Pengaruh Insentif Manajemen terhadap Penghindaran Pajak dimoderasi dengan Kualitas Audit.....	44
2.3.5.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak dimoderasi dengan Kualitas Audit.....	45
2.3.6.	Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak dimoderasi dengan Kualitas Audit.....	46
BAB III	OBJEK DAN METODE PENELITIAN	48
3.1.	Objek Penelitian	48
3.2.	Metode Penelitian.....	48
3.2.1.	Metode Penelitian	48
3.2.2.	Rancangan Penelitian.....	48
3.2.3.	Operasionalisasi Variabel	49
3.2.3.1.	Variabel Terikat	49
3.2.3.2.	Variabel Bebas	50
3.2.3.3.	Variabel Moderasi.....	52
3.2.4.	Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur.....	53
3.2.4.1.	Sumber Data.....	53
3.2.4.2.	Instrumen Penelitian	54
3.2.5.	Populasi, Teknik Pengambilan Sampel dan Unit Analisis.....	54
3.2.5.1.	Populasi.....	54
3.2.5.2.	Teknik Pengambilan Sampel	54
3.2.5.3.	Unit Analisis	56
3.2.6.	Pengolahan dan Analisis Data	56
3.2.6.1.	Uji Asumsi Klasik.....	57
3.2.6.2.	Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit</i>).....	58
3.2.6.3.	Uji Parsial (Uji t).....	58
3.2.6.4.	Uji Simultan (Uji F)	59
3.2.6.5.	Statistik Deskriptif	59

3.2.6.6.	Model Regresi	60
3.2.7.	Lokasi dan Waktu Penelitian	61
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		62
4.1.	Hasil Penelitian	62
4.1.1.	Statistik Deskriptif	62
4.1.2.	Estimasi Model Regresi Data Panel.....	66
4.1.3.	Seleksi Model Regresi Data Panel	66
4.1.3.1.	Uji Chow <i>Common Effect Model</i> (FEM)	67
4.1.3.2.	Uji Hausman <i>Random Effect Model</i> (REM)	68
4.1.3.3.	Uji Lagrange Multiplier (LM) <i>Common Effect Model</i> (CEM)	69
4.1.4.	Uji Asumsi Klasik.....	70
4.1.4.1.	Uji Multikolonieritas.....	70
4.1.4.2.	Uji Heterokedastisitas	71
4.1.5.	Uji Hipotesis	72
4.1.5.1.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	72
4.1.5.2.	Uji Simultan (Uji F).....	73
4.1.5.3.	Uji Parsial (Uji t).....	73
4.1.6.	Analisis Regresi Berganda	77
4.2.	Pembahasan.....	80
4.2.1.	Pengaruh Insentif Manajemen Terhadap Penghindaran Pajak.....	80
4.2.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak	82
4.2.3.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	84
4.2.4.	Pengaruh Insentif Manajemen Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi.....	86
4.2.5.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi	87
4.2.6.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi	89
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		91
7.1.	Kesimpulan.....	91
7.2.	Saran.....	92
7.2.1.	Saran Teoritis	92

7.2.2. Saran Praktis.....	93
DAFTAR PUSTAKA	94
LAMPIRAN.....	100
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	124



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penerimaan Pajak Sektoral Tahun 2022	5
Tabel 2.1 Jenis-jenis Pengukuran Penghindaran Pajak.....	30
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	52
Tabel 3.2 Jumlah Sample	56
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	63
Tabel 4.2 Persentase Penggunaan KAP	66
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow	67
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman.....	68
Tabel 4.5 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	69
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolonieritas	70
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinan (R^2).....	72
Tabel 4.8 Hasil Uji F	73
Tabel 4.9 Hasil Uji t.....	74
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Berganda	77

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	40
Gambar 4.1 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	71

