



**PENGARUH NARSISME CEO, TRANSAKSI
HUBUNGAN ISTIMEWA, DAN KUALITAS AUDIT
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-
2023)**

TESIS
UNIVERSITAS
MERCU BUANA
OLEH

OON SARWONO

55522120019

UNIVERSITAS MERCU BUANA
PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
2025

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Narsisme CEO, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023)

Nama : Oon Sarwono

NIM : 55522120019

Program : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 19 Agustus 2025

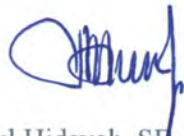
Mengesahkan,
Pembimbing



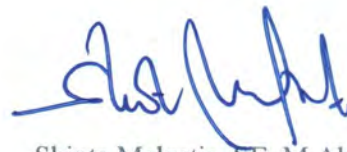
Dr. Agustin Fadjarenie., M.Ak.,CA.,CMA.,CSRA.,Ak

Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis

Ketua Program Studi



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



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

12/25
08

**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* : OON SARWONO
NIM */Student id Number* : 55522120019
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“Pengaruh Narsisme CEO, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Kualitas Audit terhadap Penghindaran Pajak : Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur ”

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

23 Juli 2025

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

25 %

Jakarta, 23 Juli 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.

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa seluruh tulisan dan pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh Narsisme CEO, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Kualitas Audit terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023)

Nama : Oon Sarwono

NIM : 55522120019

Program : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 18 Juli 2025

Merupakan hasil studi Pustaka, penelitian terhadap data perusahaan yang menjadi sampel penelitian, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar master pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperikasa kebenarannya.

Jakarta, 18 Juli 2025



Oon Sarwono

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, Allah SWT atas segala berkat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian tesis dengan judul **“Pengaruh Narsisme CEO, Transaksi Hubungan Istimewa, dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2023)”**

Tujuan dari penulisan tesis ini adalah untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi pada program studi Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Dalam proses penulisan tesis ini, penulis banyak mendapatkan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan tepat waktu. Oleh karena itu, ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya penulis sampaikan kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Andi Andriansyah, M. Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE., M.Si, Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta
3. Ibu Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta
4. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie., M.Ak.,CA.,CMA.,CSRA.,Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan segenap ilmunya

5. Seluruh Dosen dan Staf Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan yang sangat berguna
6. Keluarga besar orang tua saya, Bapak Sukarjo (alm) dan Ibu Ratmini (alm) atas doa dan semangat yang selalu diberikan
7. Rekan kerja di PT Satya Dharma Kardia, RS Jantung Jakarta, dan anak perusahaan Kardia Indonesia Group serta rekan kerja di kantor lama saya Ciputra Group yang telah memberikan dukungannya
8. Teman-teman seangkatan, UMB Menteng angkatan tahun 2023 semester genap yang telah membantu dan memberikan dukungannya.
9. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam penyelesaian tesis ini

Jakarta, 18 Juli 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Oon Sarwono

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh narsisme CEO, transaksi hubungan istimewa, dan kualitas audit terhadap penghindaran pajak. Sampel penelitian terdiri dari 34 perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (IDX) selama periode 2018–2023. Penarikan sampel menggunakan metode purposive sampling, dan analisis data dilakukan dengan regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa narsisme CEO berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak. Temuan ini mengindikasikan bahwa karakteristik kepemimpinan narsistik, khususnya CEO dengan kecenderungan *Narcissistic Personality Disorder* (NPD), cenderung mendorong pengambilan keputusan berisiko tinggi, termasuk strategi agresif penghindaran pajak demi keuntungan jangka pendek. Selanjutnya, transaksi hubungan istimewa juga menunjukkan pengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak. Perusahaan yang memiliki struktur utang dengan afiliasi sering memanfaatkan relasi tersebut untuk menurunkan beban pajak, seperti dengan menetapkan bunga tidak wajar yang melanggar prinsip kewajaran (*arm's length principle*). Sebaliknya, kualitas audit berpengaruh negatif signifikan terhadap penghindaran pajak, menandakan bahwa audit yang baik dan independen mampu menekan praktik tersebut. Penelitian ini memperluas wawasan terkait pengaruh faktor psikologis, relasional, dan tata kelola terhadap strategi pajak, terutama dalam konteks sektor infrastruktur Indonesia yang strategis dan masih jarang diteliti secara komprehensif.

Kata Kunci: Narsisme CEO, transaksi hubungan istimewa, kualitas audit, penghindaran pajak, Perusahaan Infrastruktur

Abstract

This study aims to examine the effect of CEO narcissism, related party transactions, and audit quality on tax avoidance. The sample consists of 34 infrastructure companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2018–2023 period. The sampling technique used is purposive sampling, and the analysis was conducted using panel data regression. The results indicate that CEO narcissism has a significantly positive effect on tax avoidance. This suggests that narcissistic leadership traits, particularly among CEOs with tendencies toward Narcissistic Personality Disorder (NPD), often lead to high-risk decision-making, including aggressive tax avoidance strategies aimed at achieving short-term financial gains. Related party transactions also show a significantly positive effect on tax avoidance. Firms with affiliated debt structures tend to exploit those relationships to reduce tax obligations, often by applying non-arm's length interest rates. In contrast, audit quality has a significantly negative effect on tax avoidance, indicating that high-quality and independent audits can help mitigate such aggressive practices. This study provides new insights into the role of CEO personality traits, affiliated transactions, and governance mechanisms in shaping corporate tax strategies, especially within Indonesia's infrastructure sector, which plays a crucial role in long-term economic development and remains underexplored in the context of these variables.

Keywords: *CEO narcissism, related party transactions, audit quality, tax avoidance, Infrastructure Companies*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	0
LEMBAR PENGESAHAN TESIS.....	i
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	ii
SURAT PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
Abstrak	vi
<i>Abstract</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
 BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Penelitian.....	18
1.3 Tujuan Penelitian.....	18
1.4 Manfaat Penelitian	18
 BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	21
2.1 Kajian Pustaka.....	21
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	21
2.1.2 Penghindaran Pajak	22
2.1.3 Teori Upper Echelon	25
2.1.4 Teori Sigmund Freud.....	26
2.1.5 Gangguan Kepribadian Narsistik (<i>Narcissitic Personality Disorder</i>)	27
2.1.6 Narsisme CEO	28
2.1.7 Transaksi Hubungan Istimewa	30
2.1.8 Kualitas Audit.....	32

2.1.9	Penelitian Terdahulu.....	34
2.2	Kerangka Penelitian	40
2.2.1	Narsisme CEO dan Penghindaran Pajak	40
2.2.2	Transaksi Hubungan Istimewa dan Penghindaran Pajak	41
2.2.3	Kualitas Audit dan Penghindaran Pajak	42
2.3	Hipotesis.....	44
BAB III	OBJEK DAN METODE PENELITIAN	46
3.1	Objek Penelitian	46
3.2	Metode Penelitian.....	46
3.2.1	Desain Penelitian.....	46
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data	47
3.2.3	Data Penelitian	47
3.2.4	Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling.....	47
3.2.5	Metode Pengukuran Variabel Penelitian	50
3.2.6	Metode Analisis Data	51
a.	Analisis Statistik Deskriptif.....	52
b.	Uji Pemilihan Metode Terbaik	52
c.	Analisis Uji Asumsi Klasik	55
1.	Uji Normalitas.....	55
2.	Uji Multikolonieritas.....	56
3.	Uji Heteroskedastisitas.....	56
4.	Uji Autokorelasi	57
d.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	57
e.	Uji Hipotesis.....	58
1.	Uji Signifikansi (Uji F)	58
2.	Koefisien Determinasi (R ²)	58
3.	Uji T	59
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1	Hasil Penelitian	60

4.1.1	Statistik Deskriptif.....	60
4.1.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	63
4.1.3	Uji Asumsi Klasik.....	64
4.1.4	Interpretasi Model Regresi	68
1.	Koefisien Determinasi	69
2.	Uji Hipotesis (Uji t).....	70
4.2	Pembahasan.....	71
1.	Pengaruh narsisme CEO terhadap penghindaran pajak ..	71
2.	Pengaruh transaksi hubungan istimewa terhadap penghindaran pajak	73
3.	Pengaruh kualitas audit terhadap penghindaran pajak	77
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	80
5.1	Kesimpulan	80
5.2	Saran.....	81
DAFTAR PUSTAKA		84
LAMPIRAN		91

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Grafik PDB sektor kontruksi terhahap PDB Nasional	6
Gambar 1.2 Skema pinjaman Bentoel Internasional.....	13
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	40



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Realisasi Pendapatan Negara	1
Tabel 1.2 Rasio Pajak terhadap PDB negara ASEAN.....	2
Tabel 1.3 Indeks Surga Pajak Perusahaan 2024.....	4
Tabel 1.4 Produktivitas menurut kategori lapangan usaha (juta rupiah per penduduk yang bekerja), 2020-2023	8
Tabel 1.5 Keuntungan dan kerugian pajak suatu negara akibat penyalahgunaan pajak perusahaan global	10
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	48
Tabel 3.2 Prosedur Pemilihan Sampel	49
Tabel 3.3 Daftar Sampel Perusahaan	49
Tabel 3.4 Operasionalisasi Variabel	50
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	60
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	63
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	64
Tabel 4.4 Tabel Hasil Pemilihan Model Regresi.....	64
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	65
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	66
Tabel 4.8 Hasil Uji Prais	67
Tabel 4.9 Hasil Fixed Effect Model (FEM)	68
Tabel 4.10 Koefisien Determinasi.....	69