



TESIS

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KOMISARIS
INDEPENDEN, UKURAN PERUSAHAAN DAN
PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang
Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-
2024)**

OLEH

AGNES IMELDA MANALU

55522110013

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

PENGESAHAN TESIS

Judul : PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
KOMISARIS INDEPENDEN, UKURAN PERUSAHAAN,
DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2020 – 2024)

Nama : Agnes Imelda Manalu

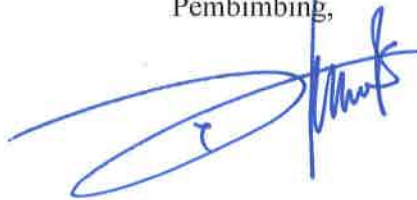
NIM : 55522110013

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal :

Mengesahkan

Pembimbing,



(Dr. Ronny Andesto, S.E., M.M)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



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

PERNYATAAN

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

Judul : PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
KOMISARIS INDEPENDEN, UKURAN PERUSAHAAN,
DAN PROFITABILITAS TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor
Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2020 – 2024)

Nama : Agnes Imelda Manalu

NIM : 55522110013

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 29 Agustus 2025

Merupakan hasil studi pustaka dan karya ilmiah saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana

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

Jakarta, 29 Agustus 2025



Agnes Imelda Manalu

**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* : AGNES IMELDA MANALU
NIM */Student id Number* : 55522110013
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:
/The title:

“DETERMINAN PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI
BURSA EFEK INDONESIA”

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

13 September 2025

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

28 %

Jakarta, 13 September 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.

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of Managerial Ownership, Independent Commissioners, Firm Size, and Profitability on Tax Avoidance (An Empirical Study on Consumer Goods Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2020–2024). The sample consists of 20 companies with a total of 100 observations. The sampling method used is purposive sampling. The data used in this study are secondary data obtained from the companies' annual financial statements. The data analysis method employed is panel data regression analysis, processed using EViews 13 software.

The results of the study indicate that: (1) Managerial Ownership has no effect on Tax Avoidance, (2) Independent Commissioners have no effect on Tax Avoidance, (3) Firm Size has no effect on Tax Avoidance, and (4) Profitability has a significant effect on Tax Avoidance.

Keywords: Tax Avoidance, Managerial Ownership, Independent Commissioners, Firm Size, Profitability



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kepemilikan manajerial, komisaris independen, ukuran perusahaan, dan profitabilitas terhadap penghindaran pajak. Sampel terdiri atas 20 perusahaan dengan total 100 observasi selama periode 2020–2024. Metode purposive sampling digunakan untuk menentukan sampel. Data sekunder berupa laporan keuangan tahunan dianalisis menggunakan regresi data panel dengan EViews 13.

Hasil penelitian menunjukkan: (1) kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, (2) komisaris independen tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, (3) ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, dan (4) profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak.

Penelitian ini memberikan kontribusi kebaruan berupa integrasi variabel tata kelola perusahaan (kepemilikan manajerial, komisaris independen) dan karakteristik perusahaan (ukuran, profitabilitas) secara simultan dalam konteks pasar berkembang di Indonesia, dengan mengkaji pro-kontra penelitian terdahulu.

Kata Kunci : Penghindaran Pajak, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkatNya penulis dapat menyelesaikan Tesis dengan judul “ **Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024)**”

Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi dan memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Dalam proses penyusunan tesis ini, penulis telah berupaya dengan segenap kemampuan dan kesungguhan agar dapat menyusun karya ilmiah (tesis) ini sebaik mungkin. Namun demikian, penulis menyadari bahwa dalam penulisan dan penyajiannya masih terdapat kekurangan dan keterbatasan, yang tidak terlepas dari minimnya pengalaman dan pengetahuan penulis dalam bidang penelitian akademik.

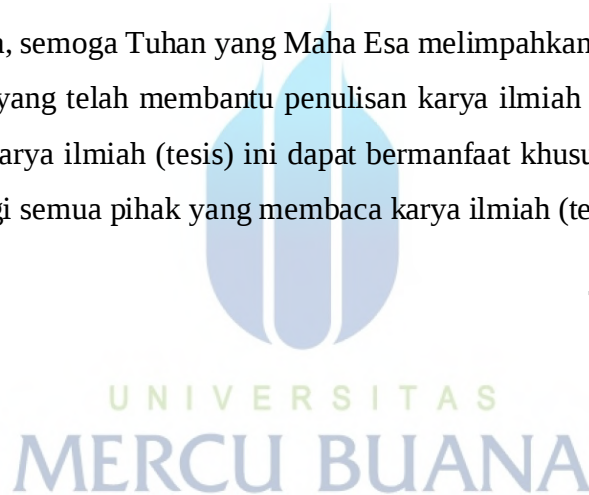
Selama proses penulisan tesis ini, penulis menghadapi berbagai tantangan dan hambatan. Namun berkat bimbingan, arahan, serta motivasi yang diberikan oleh berbagai pihak, akhirnya penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik. Oleh karena itu, dengan penuh rasa hormat dan kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus dan sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua Orang Tua penulis dan juga kakak, abang serta adik-adik penulis yang selalu memberikan semangat dan dukungan materi serta membantu dalam doa untuk menyelesaikan penulisan karya ilmiah ini.
2. Bapak Dr. Ronny Andesto., S.E., M.M selaku dosen pembimbing karya ilmiah (tesis) penulis yang telah memberikan masukan, saran, ilmu dan bimbingan kepada penulis selama menyusun tesis ini.
3. Ibu Shinta Melzatia, SE. M.Ak, Ph.D selaku ketua program studi Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana

4. Sahabatku sejak SMA Odeneska Purba yang selalu memberikan dukungan, saran, dan membantu penulis menyelesaikan tesis ini.
5. Partner kuliah dan partner mengerjakan tesis Indra Manurung.
6. Teman seperjuangan berbagi suka dan duka Dea Grace Saragih dan Lady Pardede.
7. Teman-teman sejurusan Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana yang sama-sama berjuang menyusun karya ilmiah agar cepat selesai.
8. Seluruh pihak yang namanya tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang memberikan semangat dan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini baik secara langsung maupun tidak.

Akhir kata, semoga Tuhan yang Maha Esa melimpahkan anugerah-Nya kepada semua pihak yang telah membantu penulisan karya ilmiah (tesis) ini dan semoga penyusunan karya ilmiah (tesis) ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi semua pihak yang membaca karya ilmiah (tesis) ini.

Jakarta, Agustus 2025



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Agnes Imelda Manalu

Penulis

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS.....	i
PERNYATAAN.....	ii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	13
C. Tujuan Penelitian dan Kontribusi Penelitian	14
1. Tujuan Penelitian	14
2. Kontribusi Penelitian	14
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	17
A. Kajian Pustaka	17
1. Teori Agensi	17
2. Teori Stakeholder	19
3. Penghindaran Pajak	21
4. Kepemilikan Manajerial	26
5. Komisaris Independen	28
6. Ukuran Perusahaan	31
7. Profitabilitas	34
8. Penelitian Terdahulu	39
B. Rerangka Pemikiran	45
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak	45

2. Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Penghindaran Pajak	46
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak	47
4. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak	48
C. Hipotesis	49
DESAIN DAN METODE PENELITIAN	51
A. Jenis Penelitian	51
B. Definisi Operasional Variabel Dan Pengukuran Variabel	51
1. Penghindaran Pajak (Y)	52
2. Kepemilikan Manajerial (X1)	52
3. Komisaris Independen (X2)	53
4. Ukuran Perusahaan (X3)	53
5. Profitabilitas (X4)	54
6. Pengukuran Variabel	54
C. Populasi dan Sampel Penelitian	55
1. Populasi	55
2. Sampel	56
D. Metode Pengumpulan Data	58
E. Metode Analisis Data	59
1. Analisis Deskriptif	59
2. Analisis Regresi Data Panel	60
3. Uji Seleksi Estimasi Model	62
4. Uji Asumsi Klasik	65
5. Uji Hipotesis	68
6. Uji Kelayakan Model (<i>Goodness of Fit Test</i>)	69
BAB IV	70
HASIL DAN PEMBAHASAN	70
A. Deskripsi Objek Penelitian	70
B. Analisa Data	71
1. Analisis Statistik Deskriptif	71
2. Seleksi Estimasi Model Data Panel	75
3. Seleksi Model Regresi Data Panel	78
4. Uji Asumsi Klasik	80

5. Analisis Regresi Linear Berganda Data Panel	82
6. Uji Koefisien Determinasi (R ²)	83
7. Uji Hipotesis	84
C. Pembahasan Hasil Penelitian	87
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Penghindaran Pajak	87
2. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Penghindaran Pajak	90
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak	94
4. Pengaruh Profitabilitas terhadap Penghindaran Pajak	97
BAB V	104
SIMPULAN DAN SARAN	104
A. Kesimpulan	104
B. Saran	114
DAFTAR PUSTAKA	116
LAMPIRAN	121



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Realisasi Pendapatan Negara dari Tahun 2020-2023	1
Tabel 1.2 Laporan The State of Tax Justice Tahun 2021	6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	39
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel	55
Tabel 3.2 Sampel Perusahaan	56
Tabel 3.3 Kriteria Sampling	58
Tabel 4.1 Sampel Perusahaan	70
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	72
Tabel 4.3 Hasil Uji Common Effect Model	75
Tabel 4.4 Hasil Uji Fixed Effect Model	76
Tabel 4. 5 Hasil Uji Random Effect Model	77
Tabel 4.6 Uji Chow	78
Tabel 4.7 Uji Hausman	78
Tabel 4.8 Uji Lagrange Multiplier	79
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	80
Tabel 4.10 Analisis Regresi Linear Berganda	82
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (R²)	83
Tabel 4.12 Uji T	84
Tabel 4.13 Uji F	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	49
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	81

