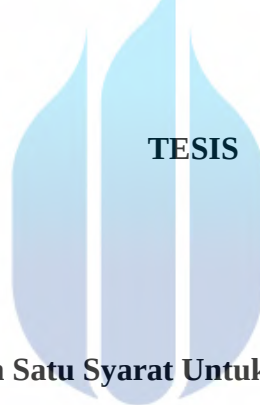




**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP
TAX AVOIDANCE DENGAN KINERJA PERUSAHAAN
SEBAGAI PEMODERASI**



TESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan Program Studi

Magister Akuntansi

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

Oleh

Destyara Zanneta Hidayatullifa

55521120011

PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2025

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul : **Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Pemoderasi**

Nama : Destyara Zanneta Hidayatullifa

N I M : 55521120011

Program : Magister Akuntansi

Konsentrasi : Perpajakan

Tanggal : 06 Agustus 2025

Mengesahkan,
Pembimbing



(Dr. Deden Tarmidi, M.Ak., BKP)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi



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



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

LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap *Tax Avoidance* Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Pemoderasi
Nama : Destyara Zanneta Hidayatullifa
N I M : 55521120011
Program : Magister Akuntansi
Konsentrasi : Perpajakan
Tanggal : 10 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 diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 18 Juli 2025



Destyara Zanneta Hidayatullifa

**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* : DESTYARA ZANNETA HIDAYATULLIFA
NIM */Student id Number* : 55521120011
Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KINERJA PERUSAHAAN SEBAGAI PEMODERASI”

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

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

09 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

26 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 09 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.

KATA PENGANTAR

Puji syukur yang sedalam-dalamnya, penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, Allah SWT atas segala berkat dan limpahan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian tesis dengan judul **“Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Tax Avoidance Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Pemoderasi”**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada program studi Magister Universitas Mercu Buana.

Di dalam proses penulisan tesis ini, penulis banyak mendapatkan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan tepat waktu. Oleh karena itu, ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya dan penghargaan setinggi-tingginya 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 S. E. M. Ak, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta
4. Bapak Dr. Deden Tarmidi, M.Ak.,BKP, selaku Dosen Penelaah Proposal, Hasil dan Akhir

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna. Untuk itu saran besertaa kritikan yang membangun sangat diharapkan. Semoga karya ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Jakarta, 06 Agustus 2025

Destyara Zanneta Hidayatullifa

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dalam upaya menyajikan model pengaruh struktur kepemilikan terhadap *Tax Avoidance* serta dampaknya terhadap kinerja perusahaan (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2019-2023). Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis regresi linier ganda dengan menggunakan data panel yang digabungkan dengan data *time-series* dan data *cross-series*. Data yang diperoleh yaitu 16 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2019 – 2023. Metode yang digunakan yaitu *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan public berpengaruh negative terhadap *Tax Avoidance*, sementara penelitian ini tidak menemukan pengaruh yang signifikan dari kepemilikan institusional dan kepemilikan asing terhadap *Tax Avoidance*. Penelitian ini juga menemukan bahwa kinerja perusahaan memperkuat pengaruh kepemilikan public dan memperlemah kepemilikan asing terhadap *Tax Avoidance*. Adapun implikasi dalam penelitian ini menunjukkan bahwa struktur kepemilikan, khususnya kepemilikan publik dan asing, memiliki dinamika pengaruh yang berbeda terhadap perilaku penghindaran pajak ketika mempertimbangkan kinerja perusahaan. Hal ini mengindikasikan pentingnya pengawasan dan kebijakan yang mempertimbangkan komposisi kepemilikan dalam upaya mengendalikan praktik tax avoidance.

Kata kunci: Struktur Kepemilikan, Penghindaran Pajak, Kinerja Perusahaan.



ABSTRACT

This study aims to present a model of the influence of ownership structure on Tax Avoidance and its impact on company performance (an empirical study of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2023 period). The method used in this study is multiple linear regression analysis using panel data combined with time-series and cross-series data. Data were obtained from 16 manufacturing companies listed on the IDX from 2019 to 2023. The method used was purposive sampling. The results indicate that public ownership has a negative effect on Tax Avoidance, while this study found no significant effect of institutional ownership or foreign ownership on Tax Avoidance. This study also found that company performance strengthens the effect of public ownership and weakens foreign ownership on Tax Avoidance. The implications of this research indicate that ownership structure, particularly public and foreign ownership, has different dynamics of influence on tax avoidance behavior when considering corporate performance. This indicates the importance of supervision and policies that consider ownership composition in efforts to control tax avoidance practices.

Keywords: Ownership Structure, Tax Avoidance, Company Performance



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan penelitian	7
1.4 Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN RERANGKA PEMIKIRAN	9
2.1 Kajian Pustaka	9
2.1.1 <i>Grand Theory</i>	9
2.1.2 <i>Tax Avoidance</i>	11
2.1.3 Kepemilikan	12
2.1.4 Kepemilikan Asing.....	14
2.1.5 <i>Statutory Tax Rate (STR)</i>	15
2.1.6 Kinerja Keuangan.....	16
2.1.5 Penelitian Terdahulu	18
2.2 Rerangka Pemikiran	24
2.2.1 Pengaruh Kepemilikan Publik Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	24
2.2.2 Pengaruh Kepemilikan Instutusi Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	26
2.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	27
2.2.4 Peran Moderasi Kinerja Perusahaan Pada Pengaruh Kepemilikan Publik, Kepemilikan Instutusi, dan Kepemilikan Asing Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	28

2.3 Pengembangan Hipotesis.....	30
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	32
3.1 Jenis Penelitian	32
3.1 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	32
3.1.1 Variabel Dependen.....	32
3.1.2 Variabel Independen	33
3.1.3 Variabel Moderasi	34
3.2 Teknik Pengumpulan Data	38
3.3 Metode Analisa Data	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Hasil Penelitian.....	45
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	45
4.1.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	47
4.1.5 Hasil Regresi Data Panel.....	51
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian.....	56
4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Publik terhadap <i>Tax Avoidance</i>	56
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusi terhadap <i>Tax Avoidance</i>	58
4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Avoidance</i>	59
4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Publik terhadap <i>Tax Avoidance</i> dimoderasi oleh Kinerja Perusahaan.....	60
4.2.5 Pengaruh Kepemilikan Institusi terhadap <i>Tax Avoidance</i> dimoderasi oleh Kinerja Perusahaan.....	62
4.2.6 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Avoidance</i> dimoderasi oleh Kinerja Perusahaan.....	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
5.1 Kesimpulan.....	65
5.2 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN.....	75

DAFTAR GAMBAR

2.1 Rerangka Pemikiran	30
------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	35
Tabel 3.2 Penentuan Sampel Penelitian	37
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	37
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman	51
Tabel 4.4 Hasil Uji Lagrange Multiplier	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.7 Hasil Regresi Data Panel.....	53
Tabel 4.8 Hasil Uji T	55
Tabel 4.9 Hasil Uji F	55
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	58

