



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
KEPEMILIKAN ASING, DAN KEPEMILIKAN
TERKONSENTRASI TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclical* Yang Terdaftar
Di BEI Tahun 2020-2023)

SKRIPSI

OLEH
AHMAD REZA SAPUTRA

43221010066

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

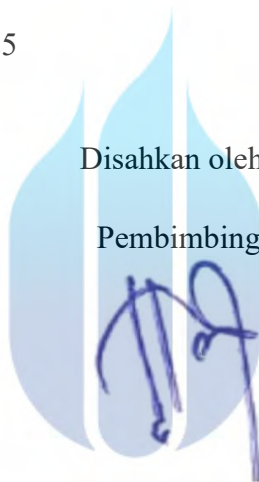
2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ahmad Reza Saputra
NIM : 43221010066
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN KEPEMILIKAN TERKONSENTRASI TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclical Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2023)
Tanggal Sidang : 11 Juli 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Deden Tarmidi M. Ak., BKP

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



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



Dr. Hari Setiawati Ak., M.Si., CA
LPTA-08255285



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

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : AHMAD REZA SAPUTRA
NIM : 43221010066
Fakultas / Program Studi : FEB / Akuntansi
Jenis : Skripsi
Judul Tugas Akhir : PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN KEPEMILIKAN TERKONSENTRASI TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclical Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2023)
Hasil Pengecekan Turnitin : 30%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **30%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk mengajukan sidang tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 08 September 2025

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk pendaftaran sidang Skripsi.

2025/September/08/0000000493/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

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

Judul: : PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN KEPEMILIKAN TERKONSENTRASI TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclical* Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2023)

Nama : Ahmad Reza Saputra

Nim : 43221010066

Program Studi : S1 Akuntansi

Tanggal : 19 Juni 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis 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.

MERCU BUANA

Jakarta, 19 Juni 2024



Ahmad Reza Saputra

ABSTRACT

Tax avoidance by business entities has become a critical issue due to its impact on fiscal effectiveness and the governance risks associated with ownership structure. This study aims to analyze the effect of institutional ownership, foreign ownership, and concentrated ownership on tax avoidance. The research objects are companies in the consumer non-cyclical sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2023 period. The sample was selected using purposive sampling, resulting in 112 observations from 28 companies that consistently published annual financial reports, recorded profits during the observation period, and had complete ownership data. This study applies a quantitative approach using multiple linear regression analysis with the help of EViews software. The results indicate that institutional ownership has a significant positive effect on tax avoidance, foreign ownership has a significant negative effect, while concentrated ownership has no significant effect. These findings suggest that ownership structure characteristics influence corporate decisions in designing tax efficiency strategies. This research offers important implications for regulators and investors to consider shareholder composition as part of efforts to encourage tax compliance and good corporate governance.

Keywords: *Tax Avoidance, Institutional Ownership, Foreign Ownership, Concentrated Ownership*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penghindaran pajak oleh entitas bisnis menjadi isu penting karena berdampak pada efektivitas fiskal negara dan menimbulkan risiko tata kelola yang dipengaruhi oleh struktur kepemilikan perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan asing, dan kepemilikan terkonsentrasi terhadap penghindaran pajak. Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor *consumer non-cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020–2023. Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 112 data observasi dari 28 perusahaan yang secara konsisten mempublikasikan laporan keuangan tahunan, mencatatkan laba selama periode penelitian, serta memiliki data kepemilikan saham yang lengkap. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan teknik analisis regresi linier berganda yang diolah menggunakan software EViews. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak, kepemilikan asing berpengaruh negatif signifikan, dan kepemilikan terkonsentrasi tidak berpengaruh signifikan. Temuan ini menunjukkan bahwa karakteristik struktur kepemilikan dapat memengaruhi keputusan perusahaan dalam merancang strategi efisiensi pajak. Penelitian ini memberikan implikasi penting bagi regulator dan investor untuk memperhatikan pola kepemilikan saham dalam rangka mendorong kepatuhan fiskal dan tata kelola perusahaan yang baik.

Kata Kunci: Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Terkonsentrasi



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur senantiasa tercurahkan kehadiran Allah SWT berkat rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEPEMILIKAN ASING, DAN KEPEMILIKAN TERKONSENTRASI TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Consumer Non-Cyclical* Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2020-2023)” dengan baik. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Dalam penelitian ini penulis menyadari adanya keterbatasan, dan ketidaksempurnaan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Penulis mengucapkan banyak terimakasih khususnya kepada Bapak Dr. Deden Tarmidi M. Ak., BKP selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, motivasi, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, 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. Hari Setiyawati, Ak. M.Si, CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Deden Tarmidi M. Ak., BKP selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan, serta motivasi selama proses penyusunan skripsi.
5. Seluruh dosen dan staff program studi Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Terima kasih kepada keluarga tercinta dan tersayang yang telah memberikan dukungan, nasihat, semangat, motivasi, dan doa yang selalu dipanjatkan kepada penulis.
7. Kepada Nabila Thahira Salma, terima kasih atas dukungan, nasihat, semangat, motivasi, dan doa yang selalu dipanjatkan untuk penulis.
8. Kepada teman-teman dekat saya serta teman-teman seperjuangan, terimakasih atas doa dan dukungan kalian semua.

Akhir kata, penulis mohon maaf apabila terdapat kekurangan dalam penulisan dan penyajian skripsi ini. Meskipun demikian, penulis berharap penelitian ini dapat menjadi batu loncatan untuk penelitian selanjutnya yang lebih mendalam dan komprehensif.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN	iii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	9
1. Tujuan Penelitian.....	9
2. Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN	
HIPOTESIS.....	11
A. Kajian Pustaka	11
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	11
2. Penghindaran Pajak	12
3. Kepemilikan Institusional	15
4. Kepemilikan Asing	17
5. Kepemilikan Terkonsentrasi.....	18
6. Penelitian Terdahulu	19
B. Rerangka Pemikiran.....	25
1. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak.....	25
2. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak	26

3. Pengaruh Kepemilikan Terkonsentrasi terhadap Penghindaran Pajak	26
C. Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Jenis Penelitian	29
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	29
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	33
1. Populasi Penelitian	33
2. Sampel Penelitian	33
D. Teknik Pengumpulan Data.....	35
E. Metode Analisis Data.....	36
1. Analisis Statistik Deskriptif	36
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	36
3. Uji Asumsi Klasik	40
4. Uji Analisis Data	42
5. Uji Hipotesis.....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	45
A. Deskripsi Objek Penelitian	45
B. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	45
1. Variabel Kepemilikan Institusional.....	46
2. Variabel Kepemilikan Asing.....	46
3. Variabel Kepemilikan Terkonsentrasi.....	47
4. Variabel Penghindaran Pajak.....	47
C. Pemilihan Model Terbaik.....	48
1. Estimasi Regresi Data Panel	49
2. Uji Pemilihan Model	51
3. Kesimpulan Pemilihan Model.....	54
D. Uji Asumsi Klasik.....	55
1. Uji Multikolinearitas	56
2. Uji Heteroskedastisitas	56
E. Uji Kelayakan Model dan Pengujian Hipotesis.....	57
1. Uji F (Simultan)	57

2. Koefisien Determinasi (R-Squared)	58
3. Pengujian Hipotesis Uji t.....	59
F. Pembahasan	61
1. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak.....	61
2. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Penghindaran Pajak	62
3. Pengaruh Kepemilikan Terkonsentrasi terhadap Penghindaran Pajak	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
A. Simpulan.....	66
B. Saran	67
DAFTAR PUSTAKA.....	70
LAMPIRAN.....	73



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Realisasi Pendapatan Negara (dalam Miliar Rupiah)	2
Tabel 2. 1 Bentuk Pengukuran Penghindaran Pajak	14
Tabel 2. 2 Daftar Penelitian Sebelumnya	23
Tabel 3. 1 Operasional Variabel	32
Tabel 4. 1 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	45
Tabel 4. 2 Hasil Common Effect Model	49
Tabel 4. 3 Hasil Fixed Effect Model	50
Tabel 4. 4 Hasil Random Effect Model	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	52
Tabel 4. 7 Hasil Uji Lagrange Multiplier	53
Tabel 4. 8 Hasil Uji multikolinearitas	56
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas (White Test)	57
Tabel 4. 10 Hasil Uji F	57
Tabel 4. 11 Hasil Koefisiensi Determinasi (R^2)	58
Tabel 4. 12 Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	59

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran	28
--------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 – Tabulasi Data	73
Lampiran 2 – Hasil Olah Data	75

