



**PENGARUH KARAKTERISTIK EKSEKUTIF DAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX  
AVOIDANCE* DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE*  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

**PAJRINA RIZKI      1710112015**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2021**



**PENGARUH KARAKTERISTIK EKSEKUTIF DAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX  
AVOIDANCE* DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE*  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memenuhi Gelar  
Sarjana Manajemen**

**PAJRINA RIZKI      1710112015**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2021**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar:

Nama : Pajrina Rizki

NIM : 1710112015

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 06 Februari 2021

Yang Menyatakan,

A handwritten signature in black ink is written over a yellow banknote background. The signature appears to be 'Pajrina Rizki'. The banknote has the number '10000' and the serial number 'SF976A,DX032260641' visible.

Pajrina Rizki

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

---

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Pajrina Rizki  
NIM : 1710112015  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Akuntansi S1  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

### **Pengaruh Karakteristik Eksekutif dan Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance* Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 06 Februari 2021

Yang Menyatakan,



Pajrina Rizki

# SKRIPSI

## PENGARUH KARAKTERISTIK EKSEKUTIF DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MODERASI

*Dipersiapkan dan disusun oleh:*

**PAJRINA RIZKI1710112015**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 06 Februari 2021  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS.  
Ketua Penguji



Dwi Jaya Kirana, S.E., M.S.Ak., CAAT.  
Penguji I



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA. CSRS.  
Dekan



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA. CSRS.  
Dekan



Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP.  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada Tanggal : 06 Februari 2021

***THE EFFECT OF EXECUTIVE CHARACTERISTICS AND  
INSTITUTIONAL OWNERSHIP ON TAX AVOIDANCE WITH  
CORPORATE GOVERNANCE AS A MODERATING VARIABLE***

***By Pajrina Rizki***

***Abstract***

*This study aims to analyze the effect of executive characteristics and institutional ownership on tax avoidance with corporate governance as proxied by independent commissioners as a moderating variable. The object of this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2018 period, with a total sample of 127 companies. This research uses quantitative methods using panel data. The data analysis technique used is the classical assumption test, panel data estimation selection test, multiple linear regression test, and hypothesis testing using a significance of 5% and 10%. The results of this study indicate that: executive characteristics and institutional ownership have no effect on tax avoidance, while independent commissioners moderate the effect of executive characteristics on tax avoidance.*

***Keywords:*** *Executive Characteristics, Institutional Ownership, Independent Commissioners, Tax Avoidance*

# **PENGARUH KARAKTERISTIK EKSEKUTIF DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**Oleh Pajrina Rizki**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh karakteristik eksekutif dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* dengan *corporate governance* yang diproksikan dengan komisaris independen sebagai variabel moderasi. Objek penelitian ini berupa perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2018, dengan total sampel sebanyak 127 perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif menggunakan data panel. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji asumsi klasik, uji pemilihan estimasi data panel, uji regresi linear berganda, dan uji hipotesis dengan menggunakan signifikansi 5% dan 10%. Hasil dari penelitian ini diperoleh bahwa: karakteristik eksekutif dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*, dan komisaris independen memoderasi pengaruh karakteristik eksekutif terhadap *tax avoidance*.

**Kata kunci** : Karakteristik Eksekutif, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, *Tax Avoidance*.



**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI  
SEMESTER GENAP TA. 2020/2021**




Pada hari ini Sabtu, tanggal 06 Februari 2021, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Pajrina Rizki  
Nomor Induk Mahasiswa : 1710112015  
Program Studi : Akuntansi S1

**“PENGARUH KARAKTERISTIK EKSEKUTIF DAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* DENGAN *CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI”**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak-Lulus\**)

**Tim Penguji**

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS	Ketua	
2	Dwi Jaya Kirana, S.E., M.S.Ak., CAAT.	Anggota 1	
3	Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA., CSRS.	Anggota 2**)	

**Catatan:**

- \*) Coret yang tidak perlu
- \*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 06 Februari 2021  
Mengesahkan  
A.n. Dekan  
Kaprog S1 Akuntansi



Andi Manggala Putra, S.E., M.Sc., CGP.



## **PRAKATA**

Puji dan syukur dipanjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Karakteristik Eksekutif dan Kepemilikan Institusional Terhadap *Tax Avoidance* Dengan *Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi”** berhasil diselesaikan. Penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., Ak., M.Ak., CA., CSRS. dan Ibu Masripah, S.E., M.Acc., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan masukan serta bantuan yang bermanfaat dalam proses penelitian ini. Penulis juga mengucapkan terimakasih teruntuk orang tua tercinta Bapak M. Yusuf dan Ibu Yayah, serta keluarga tercinta yang sudah memberikan do’a dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terimakasih juga penulis sampaikan kepada Ihya, Shofi, Triyani yang telah menemani penulis dalam menyelesaikan penelitian ini, serta teman senasib dan seperbimbingan skripsi Daffa dan Ratih, dan teman-teman pejuang skripsi yakni Nina, Tesa, Nur Ratih, Dessica, Dhea, Afifah, Cindy, Dhillia, dan teman-teman lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat pada bidangnya di masa mendatang.

Jakarta, 06 Februari 2021

Pajrina Rizki

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN</b>	<b>SAMPUL</b>
Error! Bookmark not defined.	
<b>HALAMAN</b>	<b>JUDUL</b>
Error! Bookmark not defined.	
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK .....</b>	<b>iv</b>
<b>PENGESAHAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....</b>	<b>viii</b>
<b>PRAKATA .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I      PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
I.1      Latar Belakang .....	1
I.2      Perumusan Masalah.....	10
I.3      Tujuan Penelitian.....	10
I.4      Manfaat Penelitian.....	10
<b>BAB II     TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>12</b>
II.1     Landasan Teori .....	12
II.1.1    Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	12
II.1.2 <i>Tax Avoidance</i> .....	14
II.1.3    Karakteristik Eksekutif.....	18
II.4     Kepemilikan Institusional .....	19
II.1.5 <i>Corporate Governance</i> .....	20
II.1.6 <i>Leverage</i> .....	22
II.1.7    Ukuran Perusahaan.....	23
II.1.8    Karakteristik Perusahaan .....	24
II.2     Hasil Penelitian Sebelumnya.....	26
II.3     Model Penelitian Empirik .....	33
II.3.1    Karakteristik dan <i>Tax Avoidance</i> .....	33
II.3.2    Kepemilikan Institusional dan <i>Tax Avoidance</i> .....	34
II.3.3    Komisaris Independen dan <i>Tax Avoidance</i> .....	34
II.3.4    Kerangka Penelitian .....	34
II.4     Pengembangan Hipotesis .....	35
II.4.1    Pengaruh Karakteristik Eksekutif Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	35
II.4.2    Pengaruh Kepemilikan Intitusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	36
II.4.3    Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Karakteristik Eksekutif Terhadap <i>Tax avoidance</i> .....	37

<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>39</b>
III.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	39
III.1.1	Definisi Operasional.....	39
III.1.2	Pengukuran Variabel .....	41
III.2	Penentuan Populasi dan Sampel.....	44
III.2.1	Populasi .....	44
III.2.2	Sampel.....	44
III.3	Teknik Pengumpulan Data .....	45
III.3.1	Jenis Data .....	45
III.3.2	Sumber Data.....	46
III.4	Teknik Analisis Data & Uji Hipotesis .....	46
III.4.1	Teknik Analisis .....	46
III.4.1.1	Uji Asusmi Klasik .....	46
III.4.1.2	Uji Penentuan Metode Estimasi Data Panel.....	47
III.4.2	Uji Kelayakan Model Regresi .....	49
III.4.3	Uji Hipotesis.....	50
III.4.4	Model Regresi .....	51
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>52</b>
IV.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	52
IV.2	Deskripsi Data Penelitian .....	53
IV.2.1	Uji Asumsi Klasik .....	54
IV.2.1.1	Uji Normalitas .....	54
IV.2.1.2	Multikolinearitas. ....	56
IV.2.1.3	Heteroskedastisitas .....	56
IV.2.2	Analisis Statistik Deskriptif .....	57
IV.2.3	Uji Estimasi Data Panel.....	61
IV.3	Uji Hipotesis.....	63
IV.3.1	Uji Kelayakan Model Regresi .....	63
IV.3.2	Uji t.....	64
IV.3.3	Regresi Linear Berganda.....	66
IV.4	Pembahasan .....	67
IV.4.1	Pengaruh Karakteristik Eksekutif Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	67
IV.4.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i> ....	68
IV.4.3	Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Karakteristik Eksekutif Terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	70
IV.5	Keterbatasan .....	71
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>72</b>
V.1	Simpulan.....	72
V.2	Saran.....	73
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>74</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b>		
<b>LAMPIRAN</b>		



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Target Pendapatan Pajak .....	3
Tabel 2.	Penelitian Sebelumnya .....	31
Tabel 3.	Sampel Perusahaan Berdasarkan Kriteria .....	52
Tabel 4.	Hasil Uji <i>Skewness and Kurtosis Normality Test</i> .....	55
Tabel 5.	Hasil Uji VIF .....	56
Tabel 6.	Hasil Analisis Deskriptif .....	57
Tabel 7.	Hasil <i>Chow Test</i> .....	61
Tabel 8.	Hasil <i>Hausman Test</i> .....	62
Tabel 9.	Hasil <i>Lagrangian Multiplier Test</i> .....	62
Tabel 10.	Hasil Uji F .....	63
Tabel 11.	Koefisien Determinasi.....	63
Tabel 12.	Hasil Uji t .....	65

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Realisasi Penerimaan Pajak Sektor Usaha .....	3
Gambar 2. Kerangka Penelitian .....	35
Gambar 3. Hasil Normal <i>Probability Plot</i> .....	55