



**PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)**

SKRIPSI

MUHAMMAD ADNAN ASHARI

1610112088

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

2020



**PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi**

MUHAMMAD ADNAN ASHARI

1610112088

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

2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Muhammad Adnan Ashari

Nim : 1610112088

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

Jakarta, 03 Juli 2020

Yang menyatakan,



(Muhammad Adnan Ashari)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Muhammad Adnan Ashari
NIM. : 1610112088
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

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

**Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional dan
Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)**

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 : 03 Juli 2020

Yang menyatakan,



(Muhammad Adnan Ashari)

SKRIPSI

**PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*)**

**Dipersiapkan dan disusun oleh:
MUHAMMAD ADNAN ASHARI (1610112088)**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 03 Juli 2020
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



Yoyoh Guritno, SE., MSi., Ak.
Ketua Penguji



Ayunita Ajengtyas SE., MAcc., MComm., CAAT.
Penguji I



Panubut Simorangkir, Ak., MM., CA.
Penguji 2



Akhmad Saebani, SE., MSi., CMA., CBV.
Ketua Jurusan Akuntansi



Andi Manggala Putra, SE., MSc., CGP
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal: 03 Juli 2020

***The Effect of Sales Growth, Institutional Ownership
and Managerial Ownership on Tax Avoidance***

By Muhammad Adnan Ashari

Abstract

This research is a quantitative study that aims to determine the effect of sales growth, institutional ownership and managerial ownership on tax avoidance. The population in this study are property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period of 2016-2018. This study uses 33 property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2018 as samples prepared based on purposive sampling techniques. Testing in this study uses Panel Data Regression Analysis techniques with the Stata program and a significance level of 5%. The results of the study obtained (1) there is no significant effect of sales growth on tax avoidance, (2) there is no significant effect of institutional ownership on tax avoidance, (3) there is a positive and significant effect of managerial ownership on tax avoidance.

Keywords : *sales growth, institutional ownership, managerial ownership and tax avoidance.*

Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)

Oleh Muhammad Adnan Ashari

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh pertumbuhan penjualan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018. Penelitian ini menggunakan 33 perusahaan properti dan real estate yang terdaftar di BEI tahun 2016-2018 sebagai sampel yang disusun berdasarkan teknik purposive sampling. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan teknik Analisis Regresi Data Panel dengan program Stata dan tingkat signifikansi 5%. Hasil dari penelitian yang diperoleh (1) tidak terdapat pengaruh signifikan antara pertumbuhan penjualan terhadap *tax avoidance*, (2) tidak terdapat pengaruh signifikan antara kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance*, (3) terdapat pengaruh positif dan signifikan antara kepemilikan manajerial terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci : pertumbuhan penjualan, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan *tax avoidance*.



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA

Jalan RS. Fatmawati No. 1 Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telp. 021-7656971, Fax. 021-7656904

Website : <http://www.feb.upnvj.ac.id>, Email: feb.upnvj@gmail.com

BERITA CARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GENAP TA. 2019/2020

Pada hari ini, tanggal 03 Juli 2020, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa:

Nama : Muhammad Adnan Ashari
Nomor Induk Mahasiswa : 1610112088
Program Studi : S1 Akuntansi

**“PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP
PENGHINDARAN PAJAK (TAX AVOIDANCE)”**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus **)

Tim Penguji

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.		Ketua	1.....
2.		Anggota 1	2.....
3.		Anggota 2**)	3.....

Catatan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta,

MENGESAHKAN

An. Dekan

Kaprog.....

.....

PRAKATA

Kepada Tuhan Yang Maha Esa, Allah SWT puji syukur selalu dipanjatkan atas seluruh hikmah-Nya sehingga karya ilmiah ini dapat diselesaikan dengan baik. Penelitian ini dilakukan sejak 8 Februari 2020 sampai dengan 20 Juni 2020 dengan judul “**Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*)**”. Pada kesempatan ini saya juga menyampaikan banyak terima kasih kepada para Dosen Pembimbing yaitu Bapak Panubut Simorangkir dan Ibu Masripah karena sudah banyak membantu memberikan arahan dan masukan-masukan yang bermanfaat.

Kemudian juga saya ucapkan terima kasih seluruh keluarga khususnya ayah dan ibu yang tiada henti-hentinya memberikan doa serta semangat kepada penulis. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada teman-teman seperjuangan yang selalu mendukung serta memberikan dorongan kepada penulis yang tentunya dapat membantu dalam penulisan usulan hingga penyusunan penelitian ini. Semoga karya ilmiah ini bermanfaat.

Jakarta, 03 Juli 2020

Muhammad Adnan Ashari

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1. Tinjauan Pustaka	7
2.1.1. <i>Tax Avoidance</i>	7
2.1.2. Teori Akuntansi Positif	9
2.1.3. Teori Konsensus	10
2.1.4. Teori Keagenan	11
2.1.5. Teori Signaling	12
2.1.6. Pertumbuhan Penjualan	13
2.1.7. Kepemilikan Institusional	14

2.1.8.	Kepemilikan Manajerial	14
2.2.	Penelitian Sebelumnya	15
2.3.	Model Kerangka Penelitian	17
2.4.	Pengembangan Hipotesis	18
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	21
3.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	21
3.1.1.	Variabel Terikat	21
3.1.2.	Variabel Bebas	21
3.1.2.1.	Pertumbuhan Penjualan	22
3.1.2.2.	Kepemilikan Institusional	22
3.1.2.3.	Kepemilikan Manajerial	22
3.2.	Penentuan Populasi dan Sampel	23
3.2.1.	Populasi	24
3.2.2.	Sampel	24
3.2.3.	Jenis Data	25
3.2.4.	Sumber Data	25
3.2.5.	Teknik Pengumpulan Data	25
3.3.	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	26
3.3.1.	Teknik Analisis	26
3.3.1.1.	Uji Asumsi Klasik.....	26
3.3.1.2.	Statistik Deskriptif Data	27
3.3.1.3.	Uji Kelayakan Estimasi Regresi Data Panel	28
3.3.2.	Uji Hipotesis	29
3.3.2.1.	Uji F	29
3.3.2.2.	Uji R ²	29
3.3.2.3.	Uji T	30
3.3.3.	Model Regresi	30

BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	32
4.1.	Hasil Penelitian	32
4.1.1.	Deskripsi Objek Penelitian	32
4.1.2.	Deskripsi Sampel Penelitian	34
4.1.3.	Teknik Analisis	35
4.1.3.1.	Uji Asumsi Klasik	36
4.1.3.2.	Uji Analisis Statistik Deskriptif	38
4.1.3.3.	Uji Kelayakan Estimasi Regresi Data Panel	40
4.1.4.	Model Regresi Data Panel	42
4.1.5.	Uji Hipotesis	43
4.2.	Pembahasan	46
4.2.1.	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	46
4.2.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	47
4.2.3.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Tax Avoidance</i>	47
BAB V	PENUTUP	49
5.1.	Kesimpulan	49
5.2.	Keterbatasan	50
5.3.	Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	52	
RIWAYAT HIDUP		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Realisasi Penerimaan Pajak Indonesia tahun 2016-2019	1
Tabel 2. Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	8
Tabel 3. Tabel Definisi Pengoperasionalan dan Pengukuran Variabel	23
Tabel 4. Kriteria Pengambilan Sampel	25
Tabel 5. Ringkasan Pengambilan Sampel	33
Tabel 6. Daftar Sampel Perusahaan	34
Tabel 7. Hasil Uji Normalitas	36
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinearitas	37
Tabel 9. Hasil Uji Heterokedastisitas	38
Tabel 10. Hasil Analisis Deskriptif	38
Tabel 11. Hasil Uji Chow	40
Tabel 12. Hasil Uji Hausman	41
Tabel 13. Hasil Uji Lagrange Multiplier	42
Tabel 14. Hasil Regresi Model Random Effect	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Kerangka Penelitian	18
---	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan
- Lampiran 2. Data Perhitungan
- Lampiran 3. Hasil Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 5. Hasil Fixed Effect
- Lampiran 6. Hasil Random Effect
- Lampiran 7. Hasil Common Effect
- Lampiran 8. Hasil Uji Chow
- Lampiran 9. Hasil Uji Hausman
- Lampiran 10. Hasil Uji Lagrange Multiplier
- Lampiran 11. Hasil Regresi Model Random Effect
- Lampiran 12. Hasil Turnitin