

**PENGARUH KEPEMILIKAN SAHAM DAN *LEVERAGE* TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PERUSAHAAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2015-2017)**

***THE EFFECT OF SHARE OWNERSHIP AND LEVERAGE TOWARD
CORPORATE TAX AGGRESSIVENESS
(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock
Exchange Period 2015-2017)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh
Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh
GHAISANI ALFIRA NUGRAHENI
20150420200

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2019**

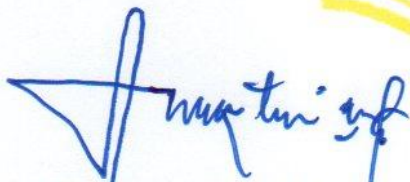
SKRIPSI

**PENGARUH KEPEMILIKAN SAHAM DAN *LEVERAGE* TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PERUSAHAAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2015-2017)**

***THE EFFECT OF SHARE OWNERSHIP AND LEVERAGE TOWARD
CORPORATE TAX AGGRESSIVENESS
(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock
Exchange Period 2015-2017)***



Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing



Alek Murtin, S.E., M.Si., Ak., CA
NIK/ 19690103199904 143 065

Tanggal, 15 Februari 2019

SKRIPSI

**PENGARUH KEPEMILIKAN SAHAM DAN *LEVERAGE* TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PERUSAHAAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2015-2017)**

***THE EFFECT OF SHARE OWNERSHIP AND LEVERAGE TOWARD
CORPORATE TAX AGGRESSIVENESS
(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on Indonesian Stock
Exchange Period 2015-2017)***

Diajukan oleh
GHAISANI ALFIRA NUGRAHENI
20150420200


Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji Program
Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 15 Maret 2019
Yang terdiri dari



Evi Rahmawati, S.E., M.Acc., Ph.D., Ak., CA
Ketua Tim Penguji





Ilham Maulana Saud, S.E., M.Sc., Ak., CA Anggota Tim Penguji



Alek Murtin, S.E., M.Si., Ak., CA
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Rizal Yava, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA
NIK: 1973 218199904 143 068

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Ghaisani Alfira Nugraheni

Nomor mahasiswa : 20150420200

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH KEPEMILIKAN SAHAM DAN *LEVERAGE* TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK PERUSAHAAN (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 20 Februari 2019



Ghaisani Alfira Nugraheni

MOTTO

Allah akan mengangkat (derajat) orang-orang yang beriman di antaramu dan orang-orang yang diberi ilmu beberapa derajat. Dan Allah Maha Mengetahui terhadap apa yang kamu kerjakan. (Q.S. Al Mujadilah :11)

There is no elevator to success. You have to take stairs.

Ilmu itu ada dimana-mana, pengetahuan dimana-mana tersebar, kalau kita bersedia membaca, dan bersedia mendengar (Felix Siauw)

Do your best every opportunity that you have.

Ciptakan visi tertinggi dan termegah yang mungkin bagi hidup Anda, karena Anda menjadi apa yang Anda yakini.

PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dengan memanjat puji syukur kehadiran Allah SWT, kupersembahkan karya kecilku ini untuk:

1. Kedua orang tua tercinta, Ibu Farida dan Bapak Joko yang selalu mendukung dan mendoakan saya agar menyelesaikan skripsi ini.
2. Kakek dan Nenek yang selalu mendoakan cucunya.
3. Tante dan Om yang juga selalu mendukung keponakannya ini.
4. Keluarga besar yang ku sayangi.
5. Kampus tercinta, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
6. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu kepada saya.
7. Teman-teman kocak Icha, Azizah, Dewi, Aji, Fadhi, Dedy, Sutan.
8. Teman-teman kontrakan Teteh Enci, Iroh, dan Elsa.
9. Nandhika yang berjuang bersama dalam mengerjakan skripsi.
10. Rita teman magang yang telah berbagi data perusahaan untuk penelitian ini.
11. Izah dan Anita yang selalu direpotkan penulis.
12. Dhinda yang mau memberikan tumpangan kamar kosnya.
13. Yola, Dela, Nadiya
14. Teman-teman kelas A yang selalu belajar bersama dari semester 3 hingga selesai.
15. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu-persatu.

INTISARI

Wajib pajak di Indonesia banyak melakukan penghindaran pajak, terutama wajib pajak badan yaitu sebesar 80%. Hal tersebut dibuktikan dengan survey yang dilaporkan oleh IMF pada tahun 2016, yaitu Indonesia menempati peringkat ke 11 dari 30 negara pada penghindaran pajak yang dilakukan perusahaan. Agresivitas pajak adalah tindakan untuk meminimalkan beban pajak dengan melakukan perencanaan pajak, baik secara legal maupun ilegal. Agresivitas pajak dapat diukur menggunakan *Effective Tax Rate* (ETR). Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan saham dan *leverage* terhadap agresivitas pajak perusahaan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015 hingga 2017 berjumlah 440 perusahaan. Sampel ditentukan dengan metode *nonprobability sampling* yaitu teknik *purposive sampling* sehingga 33 perusahaan manufaktur terpilih sebagai sampel penelitian. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari www.idx.co.id. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan SPSS versi 15.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan institusional dan kepemilikan publik berpengaruh negatif signifikan terhadap agresivitas pajak perusahaan. Kepemilikan manajerial dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap agresivitas pajak perusahaan. Nilai *Adjusted R Square* variabel kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, kepemilikan publik, dan *leverage* terhadap agresivitas pajak sebesar 7,4%.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Publik, *Leverage*

ABSTRACT

Many taxpayer in Indonesia did tax aggressiveness, especially corporate taxpayer of 80%. This is proven survey reported by IMF investigator in 2016, that Indonesia ranks 11th out of 30th countries on tax aggressiveness carried out by the company. Tax aggressiveness is an action to minimize tax burden by conducting tax planning which could be legal or illegal. Tax aggressiveness can measured with Effective Tax Rate (ETR). This research aimed to examine the effect of share ownership and leverage toward corporate tax aggressiveness. This population in this study is the listed manufacturing companies in Indonesian Stock Exchange in 2015 until 2017. The sample was determined by the nonprobability sampling method purposive sampling technique, so 33 manufacturing companies have been selected as research sample. Type of data used was secondary data obtained from www.idx.co.id. The method of analysis used is multiple regression analysis by using SPSS version 15.0. The result of research show that institutional ownership and public ownership have negative significant effect toward corporate tax aggressiveness. Managerial ownership and leverage have no effect toward corporate tax aggressiveness. Adjusted R Square value of institutional ownership, managerial ownership, public ownership, and leverage toward tax aggressiveness is 7,4%.

Keywords: Corporate Tax Aggressiveness, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Public Ownership, Leverage

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Saham dan *Leverage* terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan tambahan referensi bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bapak Alek Murtin, S.E., M.Si., Ak., CA. yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Ibu Sri Budhi Rezki, S.E., M.Sc yang telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
4. Ibu dan Bapak yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

5. Keluarga yang telah mendorong penulis untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman-teman yang telah mendukung serta membantu dalam proses penyusunan skripsi.
7. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, dan semangat dalam proses penyusunan skripsi ini.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 20 Februari 2019



Ghaisani Alfira Nugraheni

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian	9
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
D. Tujuan Penelitian	9
E. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori.....	11
B. Hipotesis	20
C. Model Penelitian	24
BAB III METODE PENELITIAN	25
A. Objek Penelitian.....	25
B. Jenis Data.....	25
C. Teknik Pengambilan Sampel	25
D. Teknik Pengumpulan Data	26
E. Devinisi Operasional Variabel Penelitian.....	27
F. Uji Kualitas Data.....	28

G. Uji Hipotesis dan Analisa Data	30
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
A. Gambaran Umum Objek.....	33
B. Uji Kualitas Data.....	34
C. Hasil Penelitian	40
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	50
A. Simpulan.....	50
B. Saran.....	51
C. Keterbatasan Penelitian	52
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

4.1. Rincian Jumlah Data Penelitian	33
4.2. Hasil Uji Normalitas.....	34
4.3. Hasil Uji Autokorelias	35
4.4. Hasil Uji Multikolinieritas	36
4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas	37
4.6. Hasil Uji Statistik Deskriptif	38
4.7. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	40
4.8. Hasil Uji F	42
4.9. Hasil Uji t.....	42
4.10. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	44
4.11. Hasil Uji Koefisien Determinasi	44

DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian.....	24
----------------------------	----