

**PENGARUH *LEVERAGE*, *SIZE*, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017**



Skripsi oleh:

PUTRI RAHAYU PG

010314819072

Akuntansi S1

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih
Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTRIAN RISET TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
PALEMBANG
2018**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH *LEVERAGE*, *SIZE*, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017

Disusun oleh

Nama : Putri Rahayu Pangestu Gusti
NIM : 01031481619072
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

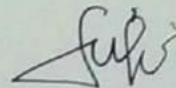
Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanda Persetujuan

Dosen Pembimbing

Ketua,

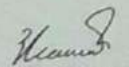
Tanggal: 10 Desember 2018



Dr. Luk Luk Faudah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Anggota,

Tanggal: 12 Desember 2018



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH *LEVERAGE*, *SIZE*, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017

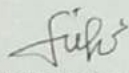
Disusun oleh :

Nama : Putri Rahayu Pangestu Gusti
NIM : 01031481619072
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 09 Januari 2019 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

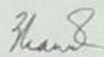
Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 11 Januari 2019

Ketua,



Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001

Anggota,



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Anggota,



Dr. F. Yusnani, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Putri Rahayu Pangestu Gusti
NIM : 01031481619072
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

PENGARUH *LEVERAGE*, *SIZE*, DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2013-2017

Pembimbing :

Ketua : Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
Anggota : Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
Tanggal Ujian : 09 Januari 2019

Adalah benar karya saya sendiri, Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 2019
Membuat Pernyataan

Putri Rahayu Pangestu Gusti
NIM. 01031481619072

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

- ❖ Bermimpilah, lalu percayakan pada dirimu untuk membuat semua menjadi kenyataan.
- ❖ Jangan menyakiti hati seseorang karena sesungguhnya luka dihati sama halnya dengan paku yang melekat di dinding, saat dicabut pakunya hilang tapi meninggalkan bekas selamanya. – RGA –

Kupersembahkan kepada :

- ♥ Allah SWT
- ♥ Kedua orang tuaku tercinta
- ♥ Saudara-saudaraku (El dan Jim)
- ♥ Dosen-dosen pembimbingku
- ♥ Sahabat-sahabatku
- ♥ Semua orang yang peduli kepadaku
- ♥ Almamaterku, Universitas Sriwijaya

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin segala puji hanya bagi Allah SWT, Tuhan seluruh alam semesta' karena berkat rahmat, taufik dan hidayah-Nya serta kekuatan-Nya yang diberikan kepada penulis, sehingga dapat merampungkan skripsi yang berjudul Pengaruh *Leverage*, *Size*, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017. Shalawat beriring salam semoga senantiasa tercurah kepada junjungan dan tauladan kita Nabi Muhammad SAW, beserta keluarga, sahabat dan pengikut beliau yang selalu istiqomah di jalan-Nya. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universita Sriwijaya.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak mengalami kesulitan dan hambatan, namun berkat pertolongan Allah SWT, serta bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terimakasih yang pertama peneliti sampaikan kepada dosen pembimbing Ibu Dr. Luk Luk Faudah, S.E., M.B.A., Ak dan Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak yang telah membimbing peneliti hingga peneliti dapat menyelesaikan penelitian ini. Selain itu peneliti juga mengucapkan terimakasih kepada teman-teman seperjuangan mahasiswa S1 asal D3 Ekonomi jurusan Akuntansi angkatan 2016 yang telah banyak memberikan semangat dan doa sehingga peneliti dapat menyelesaikan penelitian ini.

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian Skripsi ini yang berjudul “**Pengaruh Leverage, Size, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017**”. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, tingkat hutang perusahaan, dan likuiditas terhadap tarif pajak efektif. Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
2. **Prof. Dr. Taufiq, SE, M.Si** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
4. **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak** sebagai Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

5. **Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak** selaku pengelola akademik Jurusan Akuntansi Kampus Palembang yang telah banyak membantu mengatasi berbagai perosalan dalam kegiatan perkuliahan selama ini.
6. **Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah membimbing serta memberikan saran, dan dukungan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini.
7. **Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah membimbing penulis.
8. **Emilya Yuniarti, S.E., M.Si., Ak** sebagai Dosen Pembimbing Akademik yang telah banyak memberikan saran dan masukan untuk penulis.
9. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membekali saya dengan berbagai ilmu selama mengikuti perkuliahan.
10. Staf Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan selama penulis menempuh perkuliahan.
11. Teristimewa kepada Ayahanda dan Ibunda tercinta, yang senantiasa mendoakan, memberikan dukungan dan berkorban membanting tulang tiada henti demi keberhasilanku. Terimakasih atas cinta kalian.
12. Saudaraku Elleya Mahesa Gusti dan Jimmy Al - Alam yang turut memberikan motivasi dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.
13. Saudari-saudariku Intan Ustiyarani S.Sos, Eliza Ayu septiani S.E, Fitri Ariyanti S.I.P, Febi Damayanti S. Keb, Serda. Annur Radha Paudwal, Rizky Puspita Sari S.I.P, dan Wahyu Sisilia Deviana A.Md yang telah mendoakan dan memberi dukungan ketika skripsi dibuat.

14. Sahabat-sahabatku Nadya Arista S.E, Raralita Meirani S.E, Nurhasyidah Zulfa A.Md, dan Wira Putri Rizky A.Md yang telah mendoakan dan mengiringi langkah berjalannya skripsi ini.
15. Seluruh teman-teman Akuntansi Fakultas Ekonomi Kampus Palembang yang tidak bisa saya sebutkan satu-persatu. Terimakasih atas kerjasamanya dalam menempuh perkuliahan selama ini.
16. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penulisan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, penulis ucapkan terima kasih atas bantuan dan dukungan yang telah diberikan.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, penulis membutuhkan kritik dan saran sebagai masukan bagi penulis untuk perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Palembang, 28 Oktober 2018

Putri Rahayu Pangestu Gusti
NIM. 01031481619072

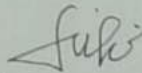
ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *leverage*, *size*, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak. Penelitian ini difokuskan kepada perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif. Terdapat 50 sampel dalam penelitian ini dengan menggunakan *purposive sampling*. Hasil pengujian regresi berganda menunjukkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, *size* berpengaruh terhadap penghindaran pajak, dan kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

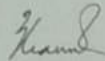
Kata kunci: *Leverage*, *Size*, Kepemilikan Institusional, Penghindaran Pajak

Ketua

Anggota

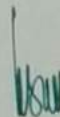


Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Aristo Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

This research aims to examine the effect of leverage, size, and institutional ownership on tax avoidance. This study focused on manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2013-2017. The method used in this research is descriptive quantitative. There were 50 samples in this study using purposive sampling. The results of multiple regression testing show that leverage has no effect on tax avoidance, size affects tax avoidance, and institutional ownership affects tax avoidance.

Keywords: Leverage, Size, Institutional Ownership, Tax Avoidance

Chairman

Member

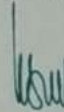


Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

*Acknowledge by,
Head Of Accounting Department*



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa skripsi dari mahasiswa :

Nama : Putri Rahayu Pangestu Gusti
Nim : 01031481619072
Jurusan : Akuntansi
Judul : Pengaruh *Leverage, Size, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017*

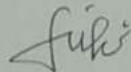
Telah kami periksa cara penulisan, grammar, maupun susunan tenes nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, **11 Januari** 2019

Pembimbing Skripsi

Ketua,

Anggota,




Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak
NIP. 197405111999032001



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc. Ak
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP



Nama Mahasiswa : Putri Rahayu PG
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir : Prabumulih, 18 Desember
1994

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Jl. Kapten Abdullah No. 37, Kota Prabumulih

Alamat E-mail : putrirpg@gmail.com

No Handphone : 08974457670

Hobbi : Berenang, Bernyanyi, dan Travelling

Pendidikan Formal :

Tahun Ajaran	Nama Sekolah	Jurusan
2000-2006	SD N 13 Prabumulih	-
2006-2009	SMP N 2 Prabumulih	-
2009-2012	SMA N 3 Prabumulih	IPS
2012-2015	Program Diploma III Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya	Akuntansi

Pengalaman Organisasi:

1. Anggota Organisasi Siswa Intra Sekolah di SMA N 3 Prabumulih, Tahun 2009 - 2011
2. Anggota Broadcasting di SMA N 3 Prabumulih, Tahun 2009 – 2011
3. Anggota Club Bapor Renang Pertamina di Komperta Prabumulih Tahun 2006 - 2009

Pelatihan:

1. Pelatihan Pajak Terapan Brevet A & B Terpadu dan Pelatihan e-SPT 2015.
2. Praktik Kerja Magang di PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan dan Bangka Belitung, Tahun 2015

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
SURAT PERNYATAAN	x
RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	4
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	5
1.5. Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	

2.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	8
2.2. Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>).....	9
2.2.1 Pengertian Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	9
2.2.2 Indikator Penghindaran Pajak	12
2.3. <i>Leverage</i>	13
2.4. <i>Size</i>	15
2.5. Kepemilikan Institusional	16
2.6. Penelitian Terdahulu	18
2.7. Hipotesis	21
2.7.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	21
2.7.2 Pengaruh <i>Size</i> terhadap Penghindaran Pajak.....	22
2.7.3 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak.....	22
2.8. Model Penelitian	23

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Jenis Penelitian	24
3.2. Rancangan Penelitian.	26
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	27
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	27
3.5. Metode Analisis Data	29
3.6. Teknik Analisis Data	29
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif	29

3.6.2 Uji Asumsi Klasik	30
3.6.2.1 Uji Normalitas.	30
3.6.2.2 Uji Multikolonieritas.	30
3.6.2.3 Uji Heteroskedastisitas.	30
3.6.2.4 Uji Autokorelasi.	31
3.6.3 Analisis Regresi Linear Berganda	32
3.6.4 Uji Hipotesis.....	32
3.6.4.1 Koefisien Determinasi (Uji R_2).....	32
3.6.4.2 Uji Signifikasi/Pengaruh Simultan (Uji F).	33
3.6.4.3 Uji Signifikasi/ Pengaruh Simultan (Uji t).	34

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Hasil Penelitian.....	35
4.1.1 Sampel Penelitian.....	35
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	45
4.1.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.	47
4.1.3.1 Hasil Uji Normalitas.....	47
4.1.3.2 Hasil Uji Multikolinearitas	49
4.1.3.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.	50
4.1.3.4 Hasil Uji Autokorelasi.	51
4.1.4 Analisis Data.....	52
4.1.4.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	52
4.1.4.2 Hasil Uji Koefisiens Determinasi (R^2).....	54
4.1.4.3 Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	55

4.2.2.4 Hasil Uji Parameter Individual (Uji Statistik t).....	57
4.2 Pembahasan	60
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan.....	64
5.2. Keterbatasan	65
5.3. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN-LAMPIRAN	70

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.	18
Tabel 3.1	Jenis Variabel.....	24
Tabel 3.2	Kriteria Sampel.	28
Tabel 3.3	Daftar Nama – Nama Perusahaan Sampel.....	28
Tabel 4.1	Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian.	35
Tabel 4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas.....	48
Tabel 4.5	Hasil Uji Heteroskedasitas.....	50
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi dengan Runs Test.	52
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.	53
Tabel 4.8	Hasil Analisis Koefisien Determinasi.	55
Tabel 4.9	Hasil Analisis Uji F.....	56
Tabel 4.10	Hasil Analisis Uji t.....	57
Tabel 4.11	Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.....	23
------------	-------------------------	----

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pajak merupakan kontribusi wajib kepada negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Dengan seiring menipisnya sumber daya alam yang dimiliki Indonesia, maka pemerintah akan lebih menggantungkan pada sektor perpajakan untuk penerimaan dalam APBN (Candra, 2012). Dalam satu dekade terakhir (2006-2015) persentase pajak dalam APBN meningkat dari 64% pada tahun 2006 menjadi 78% pada tahun 2015 (Fadhilah, 2014). Dari persentase tersebut dapat terlihat jika pajak merupakan hal penting dalam sektor penerimaan negara.

Penghindaran pajak merupakan salah satu upaya meminimalisasi beban pajak yang sering dilakukan oleh perusahaan, karena masih berada dalam bingkai peraturan perpajakan yang berlaku. Meski penghindaran pajak bersifat legal, dari pihak pemerintah tetap tidak menginginkan hal tersebut. Fenomena perbedaan kepentingan antara wajib pajak dengan pemerintah dan rata-rata rasio pajak yang belum mencapai target dapat mengindikasikan adanya aktivitas penghindaran pajak yang cukup besar, sehingga penerimaan pajak negara Indonesia masih belum optimal.

Leverage merupakan tingkat hutang yang digunakan perusahaan dalam melakukan pembiayaan. *Leverage* menggambarkan tingkat risiko dari perusahaan yang diukur dengan membandingkan total kewajiban perusahaan dengan total aset

yang dimiliki perusahaan. Maka dari itu, semakin besar tingkat hutang yang dimiliki perusahaan maka semakin besar risiko yang akan ditanggung. *Financial leverage* merupakan proksi yang digunakan untuk menangkap keputusan pendanaan perusahaan (Surbakti, 2012).

Perusahaan dengan risiko *leverage* yang tinggi mengakibatkan pengawasan yang tinggi dilakukan oleh *debtholder* terhadap aktivitas perusahaan. Perusahaan yang mempunyai tingkat *leverage* tinggi mempunyai ketergantungan pada pinjaman luar untuk membiayai asetnya. Sedangkan perusahaan yang mempunyai tingkat *leverage* rendah lebih banyak membiayai asetnya dengan modal sendiri (Yulfaida, 2012).

Hormati, 2009 (dalam Marfu'ah, 2015) mendefinisikan ukuran perusahaan sebagai skala atau nilai yang dapat mengklasifikasikan suatu perusahaan ke dalam kategori besar atau kecil berdasarkan total aset, *log size*, dan sebagainya. Semakin besar total aset mengindikasikan semakin besar pula ukuran perusahaan tersebut. Semakin besar ukuran perusahaannya, maka transaksi yang dilakukan akan semakin kompleks.

Jadi hal itu dapat membuat perusahaan untuk memanfaatkan celah-celah yang ada untuk melakukan tindakan *tax avoidance* dari setiap transaksi. Selain itu perusahaan yang beroperasi lintas negara memiliki kecenderungan untuk melakukan tindakan *tax avoidance* yang lebih tinggi dibandingkan perusahaan yang beroperasi lintas domestik, karena mereka bisa melakukan transfer laba ke perusahaan yang ada di negara lain, dimana negara tersebut memungut tarif pajak yang lebih rendah dibandingkan negara lainnya, Marfu'ah (2015).

Perusahaan besar lebih cenderung memanfaatkan sumber daya yang dimilikinya daripada menggunakan pembiayaan yang berasal dari utang. Perusahaan besar akan menjadi sorotan pemerintah, sehingga akan menimbulkan kecenderungan bagi para manajer perusahaan untuk berlaku agresif atau patuh (Maria dan Kurniasih, 2013). Semakin besar ukuran perusahaan, maka perusahaan akan lebih mempertimbangkan risiko dalam hal mengelola beban pajaknya.

Penghindaran pajak menyebabkan negara merugi puluhan hingga ratusan miliar rupiah setiap tahunnya dalam pendapatan negara sektor pajak (Kifni, 2011). Dengan berkurangnya penerimaan pajak, tentunya peningkatan pendidikan, kesejahteraan rakyat, pembangunan infrastruktur publik, dan pembangunan daerah menjadi kurang maksimal. Akibatnya masyarakat memandang penghindaran pajak ini merupakan tindakan yang dapat merugikan masyarakat luas. Dan masyarakat memandang bahwa perusahaan seharusnya berpartisipasi dalam memajukan kesejahteraan masyarakat luas melalui pembayaran pajak (Puspita, 2014). Pemerintah dimana dalam hal ini Direktorat Jendral Pajak tidak dapat melakukan penuntutan secara hukum, karena pelaku penghindaran pajak ini memanfaatkan celah-celah dan memanfaatkan hal-hal yang belum diatur dalam undang-undang perpajakan meskipun tindakan ini merugikan negara.

Rusydi dan Martani (2014) melakukan penelitian mengenai struktur kepemilikan terhadap agresivitas pajak. Dalam penelitian ini sampel yang digunakan untuk meneliti struktur kepemilikan adalah perusahaan yang memiliki struktur kepemilikan oleh keluarga tertentu. Hasil dari penelitiannya diketahui jika

struktur kepemilikan berpengaruh positif pada agresivitas pajak. Dapat disimpulkan jika perusahaan yang menjadi sampel penelitian Rusydi dan Martani struktur kepemilikannya adalah keluarga maka perusahaan tersebut menjadi lebih agresif pajak.

Penelitian ini akan dilakukan di perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI tahun 2013 – 2017. Alasan pemilihan subsektor makanan dan minuman disebabkan perusahaan *consumer good* merupakan perusahaan yang tidak bisa dilepaskan dari kehidupan manusia terutama perusahaan subsektor makanan dan minuman, perusahaan ini terus mendapatkan tempat utama bagi para calon investor untuk menanamkan modalnya. Penelitian juga dimotivasi karena ingin melihat apakah perusahaan manufaktur ini melakukan penghindaran pajak atau tidak, dimana perusahaan manufaktur mempunyai pangsa pasar yang cukup tinggi memungkinkan memiliki laba perusahaan yang besar, dengan begitu beban pajak yang dibayarkan perusahaan pun tinggi.

Maka berdasarkan fenomena yang terjadi dirasa perlu untuk melakukan kajian lebih mendalam dengan melakukan penelitian mengenai **“Pengaruh Leverage, Size, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka dapat disimpulkan beberapa rumusan masalah yang terjadi:

1. Bagaimana *leverage* berpengaruh terhadap penghindaran pajak perusahaan?
2. Bagaimana *size* berpengaruh terhadap penghindaran pajak perusahaan?
3. Bagaimana kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak perusahaan?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijelaskan di atas, tujuan dari penelitian ini adalah menjawab pertanyaan-pertanyaan penelitian, yaitu :

1. Menganalisis *leverage* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak perusahaan.
2. Menganalisis *size* berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak perusahaan.
3. Menganalisis kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak perusahaan.

1.4 Manfaat Penelitian

Dengan mengetahui hubungan antar variabel, penelitian ini diharapkan memiliki manfaat bagi berbagai pihak yang berkepentingan, yaitu :

1. Bagi perusahaan, dapat membantu dan menumbuhkan kesadaran untuk tidak melakukan penghindaran pajak karena penting dan

bermfaatnya pajak itu sendiri untuk kesejahteraan masyarakat lainnya.

2. Memberikan kontribusi bagi ilmu akuntansi, juga dapat menambahkan informasi mengenai pengaruh ketertarikan investor asing dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak perusahaan.
3. Memberikan referensi bagi peneliti selanjutnya yang melakukan penelitian sejenis.

1.5 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan penelitian ini berdasarkan pengelompokan pokok-pokok pikiran yang tercantum dalam bab-bab sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini akan membahas tentang latar belakang masalah, fokus, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini akan mengungkapkan landasan-landasan teori yang digunakan dan menjadi acuan bagi penulis dalam menyusun skripsi. Selain itu diuraikan pula mengenai buku-buku yang relevan dan berhubungan untuk pembahasan masalah yang dikaji dalam skripsi ini.

BAB III METODE PENULISAN

Bab ini menjelaskan kegiatan serta cara-cara yang penulis tempuh dalam melakukan penelitian guna mendapatkan sumber-sumber yang berhubungan dengan masalah yang dikaji.

BAB IV HASIL DAN ANALISIS DATA PENELITIAN

Bab ini menguraikan hal-hal yang berhubungan dengan seluruh hasil penelitian yang diperoleh penulis. Didalamnya berisi tentang analisis dan pemecahan masalah yang dikaji dalam skripsi ini.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Pada bab ini akan dikemukakan kesimpulan dalam penelitian yang telah dilaksanakan beserta saran untuk masalah dalam penelitian ini.

DAFTAR PUSTAKA

- Anderson, R. Dan Reeb, D. 2003. Founding Family Ownership and Firm Performance: Evidence from the S&P 500. *Journal of Finance* 58, 1301-1328.
- Arnold, J. B. dan McIntyre, M. J. (1995). *International Tax Primer*. Kluwer Law International.
- Aprilianto, Bayu. 2014. Perilaku Investor Saham Individual Dalam Pengambilan Keputusan Invesatasi : Studi Hermeneutika-Kritis. *Jurnal of Accounting*
- Atmaja, Lukas Setia. 2003. *Manajemen Keuangan*. Edisi Revisi. Yogyakarta: Andi Offset.
- Candra, Ricki, Haris Wibisono dan Mujilan 2013. Modernisasi Sistem Administrasi Perpajakan Dan Kepatuhan Wajib Pajak. *Jurnal Riset Manajemen dan Akuntansi*. Vol. 1 No.1, Februari 2012.
- Chandra, Rudy. 2010. Analisis Pemilihan Saham oleh Investor Asing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Administrasi dan Organisasi*.
- Dewi, Kristiana dan I Ketut Jati. 2014. Pengaruh Karakter Eksekutif, Karakteristik Perusahaan, dan Corporate Governance pada Tax Avoidance di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi* ISSN 2302-8556 6.2: 249- 260.
- Direktorat Jenderal Pajak. 2014. Mengenal penghindaran Pajak, Tax Avoidance. <http://www.pajak.go.id/content/article/mengenal-penghindaran-pajak-taxavoidance>, diakses 25 April 2015 pukul 8:23.
- Ghozali, Imam. 2016. Aplikasi Analisis *Multivariate* dengan Program IBM SPSS 23. Semarang: BPFU Universitas Diponegoro.
- Husnan, Suad dan Enny Pudjiastuti. 2006. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi Kelima. UPP STIM YKPN : Yogyakarta.
- Jensen dan Meckling, 1976, *The Theory of The Firm : Manajerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure*, *Journal of Financial and Economics*, 3:305-360
- Khurana, A.K., 2009. *Comprehensive Ophthalmology*. 4th ed. New Delhi: New Age International (P) Limited.

- Kurniasih, Tommy dan Maria M. Ratna Sari. 2013. Pengaruh Return On Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Kompensasi Rugi Fiskal pada Tax Avoidance. *Buletin Studi Ekonomi* Vol 18, No.1, Halaman 58-65
- Mardiasmo (2009), *Perpajakan*. Edisi Revisi 2009. Yogyakarta : Penerbit Andi.
- Nuraina, Elva. 2012. Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kebijakan Hutang dan Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal of Accounting*.
- Partha, I Gede Angga dan Noviyari, Naniek. 2016. Pengaruh Penghindaran Pajak Jangka Panjang pada Nilai Perusahaan dengan Transparansi Informasi Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.14 (No.3), 2336-2362.
- Pohan, Hotman T. (2009) “Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusi, Rasio Tobin Q, Akrua Pilihan, Tarif Efektif Pajak, Dan Biaya Pajak Ditunda Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Publik”. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi Dan Keuangan Publik*. (4). hal. 113- 135.
- Puspita, Silvia Ratih dan Puji Harto. 2014. Pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting* ISSN (Online): 2337-3806 Volume 3 No. 2.
- Rusydi, M.Khoiru dan Dwi Martani. 2014. Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Aggressive Tax Avoidance. Simposium Nasional Akuntansi XVII. pp. 1-19.
- Siregar, Rifka dan Dini Widyawati. 2016. Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*. Volume 5 No 2.
- Sukartha, I Made. 2014. Pengaruh Penerapan *Corporate Governance*, *Leverage*, *Return on Assets*, dan Ukuran Perusahaan pada Penghindaran Pajak. *E-Journal* ISSN 2302-8556 9.1: 143-161.
- Surbakti, Theresa Adelina Victoria. 2012. Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak di Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010. *Jurnal Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia*, Jakarta.
- Wahyudi, Dedi. 2015. Analisis Empiris Pengaruh Aktifitas *Corporate Social Responsibility* (CSR) Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Jurnal of Accounting*.

Yulfaida dan Zhulaikha, 2012. Pengaruh Size, Profitabilitas, Profile, Leverage Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia, Semarang: *Diponegoro Journal Of Accounting* 13 (1).

Yushita, Amanita Novi. 2010. Earnings Management dalam Hubungan Keagenan. *Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia* Vol. VIII. No. 1 – 2010 Hal 53 – 56.