

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP  
PENGHINDARAN PAJAK PADA MASA PANDEMI  
COVID-19 PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2020-2021**



Skripsi Oleh:

**DIYAH ANANDITA**

**01031482023007**

**AKUNTANSI**

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

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2023**

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Masa Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2021


Disusun Oleh:

Nama : Diyah Anandita  
NIM : 01031482023007  
Jurusan : Akuntansi  
Mata Kuliah Skripsi : Perpajakan


Telah diuji dalam Ujian Komprehensif Skripsi pada Rabu, 13 Januari 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, Januari 2023


Ketua,

  
H. Aspalitri, S.P., MM., Ak.  
NIP. 19660704192031004

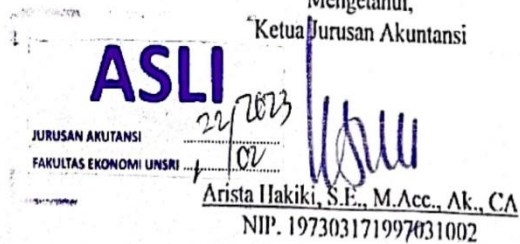
Anggota,

  
Acil Novriansa, M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP  
NIP. 199011292018031001

Penguji,

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

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

  
ASLI  
JURUSAN AKUTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI  
Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA  
NIP. 197303171997031002

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Saya yang betanda tangan dibawah ini:

Nama : Diyah Anandita  
NIM : 01031482023007  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Perpajakan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul  
**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGHINDARAN  
PAJAK PADA MASA PANDEMI COVID-19 PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2020-2021**

Pembimbing :  
Ketua : H. Aspahani S.E., M.M., Ak  
Anggota : Agil Novriansa., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP.

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

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

Inderalaya, 10 Februari 2023

Pembuat Pernyataan



Diyah Anandita

NIM. 01031482023007

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

**“Hidup yang tidak teruji adalah hidup yang tidak layak untuk dihidupi.**

**Tanda manusia masih hidup adalah ketika ia mengalami ujian,  
kegagalan, dan penderitaan”**

**-Socrates**

**“Jangan kalah pada rasa takutmu. Hanya ada satu hal yang membuat mimpi  
tak mungkin diraih: perasaan takut gagal”**

**-Paulo Coelho, “The Alchemist”**

**Skripsi ini saya persembahkan untuk:**

- **Kedua Orang Tua**
- **Kakak-kakakku**
- **Dosen Pendidikku**
- **Universitas Sriwijaya**
- **Saudara dan sahabatku**

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh Struktur kepemilikan terhadap penghindaran pajak Pada Masa Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2021)”**. Penulisan Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat guna menyelesaikan pendidikan Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis sangat mengharapkan masukan, kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya dan yang membacanya. Amin.

Inderalaya, 10 Februari 2023

Diyah Anandita  
NIM. 01031482023007

## UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses pengerjaan skripsi ini penulis banyak memperoleh bantuan dalam pengembangan skripsi ini baik berupa bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang maha pengasih lagi maha penyayang, karena memberikan nikmat kemudahan dan kelancaran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Teruntuk Bapak, Ibuk dan Kakak-kakak tersayang yang selalu melantunkan doa dan memberikan kasih sayang, dukungan secara materi dan non materi, nasihat dan semangat untuk keberhasilan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Annis Saggaf, MSCE selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing selama penulis melaksanakan perkuliahan.

7. Bapak Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Bapak H. Aspahani S.E., M.M., Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing dan memberikan saran yang berguna dalam menyelesaikan skripsi ini dan telah berdedikasi dan mengabdikan di Universitas Sriwijaya hingga waktu purnabakti.
9. Bapak Agil Novriansa., M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP. selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing dan memberikan saran yang berguna dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Bapak dan Ibu Dosen serta para Staf Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya yang telah mendidik dan membimbing penulis selama proses belajar mengajar.
11. Sahabat-sahabat saya yang tercinta yang senantiasa mau menerima keluhan saya selama perkuliahan hingga dalam pengerjaan skripsi ini.
12. Teruntuk teman seperjuangan Khalimah Tusadiah yang telah memberikan semangat dan membantu memberikan solusi dalam penyelesaian skripsi ini.
13. Semua teman-teman seperjuangan khususnya mahasiswa/i Jurusan Akuntansi alih program D3-S1 Angkatan 2020, terimakasih atas kebersamaan yang indah selama masa pendidikan.

14. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.
15. Terimakasih kepada diri sendiri, karena sudah berjuang dan bersemangat dalam menyelesaikan segala halangan dan rintangan sejak awal hingga menyelesaikan studi di Universitas Sriwijaya.



## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Diyah Anandita  
NIM : 01031482023007  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi S1 Asal D3  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Perpajakan  
Judul : Pengaruh struktur kepemilikan terhadap  
penghindaran pajak pada masa pandemi covid-19  
pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2021

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

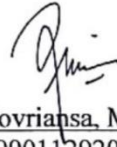
Pembimbing

Ketua,



H. Aspahan, SE., MM., Ak  
NIP. 196607041992031004

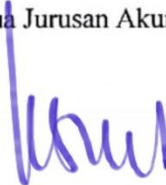
Anggota,



Agil Novriansa, M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP  
NIP. 199011292018031001

Mengetahui

Ketua Jurusan Akuntansi



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

## ABSTRAK

### **Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Masa Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2021**

Oleh  
**Diyah Anandita**

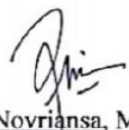
Lemahnya kondisi ekonomi dimasa pandemi Covid-19 mengakibatkan turunnya penerimaan pajak di Indonesia. Pemerintah berupaya untuk meningkatkan kegiatan ekonomi dengan cara memberikan program insentif perpajakan kepada wajib pajak yang terkena dampak pandemi Covid-19. Namun perusahaan menganggap program tersebut sebagai salah satu celah untuk melakukan praktik penghindaran pajak. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur kepemilikan terhadap penghindaran pajak pada masa pandemi COVID-19. Populasi dalam penelitian ini yaitu 193 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2021. Sampel penelitian ini diambil berdasarkan *purposive sampling* dengan *judgment sampling* yaitu 93 perusahaan selama 2 tahun dengan total sebanyak 186 data observasi. Hasil penelitian dengan program EVIEWS menghasilkan kepemilikan keluarga berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

**Kata Kunci:** Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Perusahaan Manufaktur

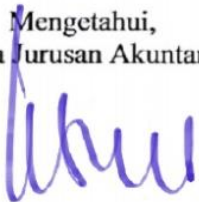
Pembimbing  
Ketua,

  
H. Aspahan, SE., MM., Ak  
NIP. 196601041992031004

Anggota,

  
Agil Novriansa, M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP  
NIP. 199011292018031001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

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

**ABSTRACT**


***The Effect of Ownership Structure on Tax Avoidance During the Covid-19  
Pandemic in Manufacturing Companies Registered on the Indonesia  
Stock Exchange (IDX) for the 2020-2021 period***

**By  
Diyah Anandita**


*Weak economic conditions during the Covid-19 pandemic resulted in a decline in tax revenue in Indonesia. The government seeks to increase economic activity by providing tax incentive programs to taxpayers affected by the Covid-19 pandemic. However, the company considers the program as one of the loopholes to practice tax avoidance. This study aims to examine the effect of ownership structure on tax avoidance during the COVID-19 pandemic. The population in this study is 193 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2020-2021 period. The research sample was taken based on purposive sampling with judgment sampling, namely 93 companies for 2 years with a total of 186 observation data. The results of research with the EViews program produce family ownership has a positive effect on tax avoidance. Institutional ownership and managerial ownership have no effect on tax avoidance.*

*Keywords: Family Ownership, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Tax Avoidance, Manufacturing Companies*

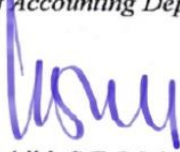
*First Advisor,*

  
H. Asphaning, E., MM., Ak  
NIP.196607011992031004

*Member*

  
Agil Novriansa, M.Sc., Ak., CA., ACPA., CRP  
NIP.199011292018031001

*Acknowledged by  
Head of Accounting Departement*

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

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA DIRI**

Nama Mahasiswa : Diah Anandita  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 21 Juli 1998  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. Inspektur Marzuki Lrg. Batu Aji  
Email : [diyahanandita291@gmail.com](mailto:diyahanandita291@gmail.com)

### **PENDIDIKAN FORMAL**

1. 2004-2010 : SD Negeri 17 Palembang
2. 2010-2013 : SMP Negeri 03 Palembang
3. 2013-2016 : SMA Negeri 10 Palembang
4. 2016-2019 : Diploma III Akuntansi Universitas Sriwijaya
5. 2020-2023 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Sriwijaya

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>I</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....</b>	<b>II</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>III</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH .....</b>	<b>IV</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>V</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>VI</b>
<b>UCAPAN TERIMAKASIH .....</b>	<b>VII</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAK .....</b>	<b>X</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>XI</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>XII</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>XIII</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>XIV</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>XVII</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>XVIII</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat penelitian .....	10
<b>BAB II STUDI KEPUSTAKAAN .....</b>	<b>12</b>
2.1. Landasan Teori .....	12
2.1.1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	12
2.1.2. Kepemilikan Keluarga .....	13
2.1.3. Kepemilikan Institusional.....	14
2.1.4. Kepemilikan Manajerial .....	15
2.1.5. Penghindaran Pajak .....	16
2.2. Penelitian Terdahulu .....	18
2.3. Alur Pikir.....	22
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	22
2.4.1. Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Penghindaran Pajak ....	22
2.4.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak	24
2.4.3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak .	25

<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	27
3.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	27
3.2. Rancangan Penelitian .....	27
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	28
3.4. Teknik Pengumpulan Data .....	28
3.5. Populasi dan Sampel .....	28
3.5.1. Populasi .....	28
3.5.2. Sampel .....	29
3.6. Teknik Analisis Data .....	30
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	30
3.6.2. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	30
3.6.2.1. <i>Common Effect Model</i> (CEM).....	30
3.6.2.2. <i>Fixed Effect Model</i> (FEM) .....	31
3.6.2.3. <i>Random Effect Model</i> (REM).....	31
3.6.3. Metode Regresi Data Panel.....	31
3.6.3.1. Uji <i>Chow</i> .....	32
3.6.3.2. Uji Hausman.....	32
3.6.3.3. <i>Lagrange Multiplier</i> .....	33
3.6.4. Uji Asumsi Klasik.....	33
3.6.4.1. Multikoloniaritas .....	33
3.6.4.2. Heteroskedastisitas .....	34
3.6.5. Penilaian Goodness Of Fit Model .....	34
3.6.6. Pengujian Hipotesis .....	34
3.6.6.1. Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	35
3.6.6.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	36
3.6.6.3. Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	36
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	37
3.7.1. Variabel Dependen .....	37
3.7.2. Variabel Independen.....	37
3.7.2.1. Kepemilikan Keluarga (X1) .....	37
3.7.2.2. Kepemilikan Institusional (X2).....	38
3.7.2.3. Kepemilikan Manajerial (X3) .....	38
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b> .....	40
4.1. Hasil Penelitian .....	41
4.1.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	41
4.1.2. Analisis Statistik Deskriptif .....	42
4.1.3. Estimasi Regresi Data Panel.....	45
4.1.4. Uji Pemilihan Model .....	47
4.1.5. Uji Asumsi Klasik .....	49
4.1.6. Hasil Uji Hipotesis .....	50
4.2. Pembahasan .....	53
4.2.1. Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Penghindaran Pajak ....	53
4.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak	54
4.2.3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak .	56

<b>BAB V KESIMPULAN</b> .....	58
5.1. Kesimpulan.....	58
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	58
5.3. Saran.....	58
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	60

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Alur Pikir .....	22
------------------------------------	----



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	18
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	29
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel .....	39
Tabel 4.1 Jumlah Perusahaan Manufaktur Pada Masing-masing Sektor .....	41
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif .....	42
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow</i> .....	45
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Breusch-Pagan LM</i> .....	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Hausman .....	47
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolonieritas .....	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	48
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Data Panel Menggunakan <i>Fixed Effect Model</i> .....	49
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	51
Tabel 4.10 Hasil Uji F .....	51
Tabel 4.11 Hasil Uji t .....	52

## ABSTRAK

Lemahnya kondisi ekonomi dimasa pandemi Covid-19 mengakibatkan turunnya penerimaan pajak di Indonesia. Pemerintah berupaya untuk meningkatkan kegiatan ekonomi dengan cara memberikan program insentif perpajakan kepada wajib pajak yang terkena dampak pandemi Covid-19. Namun perusahaan menganggap program tersebut sebagai salah satu celah untuk melakukan praktik penghindaran pajak. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur kepemilikan terhadap penghindaran pajak pada masa pandemi COVID-19. Populasi dalam penelitian ini yaitu 193 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2021. Sampel penelitian ini diambil berdasarkan *purposive sampling* dengan *judgment sampling* yaitu 93 perusahaan selama 2 tahun dengan total sebanyak 186 data observasi. Hasil penelitian dengan program EVIEWS menghasilkan kepemilikan keluarga berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. Kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

**Kata Kunci:** Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Perusahaan Manufaktur

## **ABSTRACT**

Weak economic conditions during the Covid-19 pandemic resulted in a decline in tax revenue in Indonesia. The government seeks to increase economic activity by providing tax incentive programs to taxpayers affected by the Covid-19 pandemic. However, the company considers the program as one of the loopholes to practice tax avoidance. This study aims to examine the effect of ownership structure on tax avoidance during the COVID-19 pandemic. The population in this study is 193 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2020-2021 period. The research sample was taken based on purposive sampling with judgment sampling, namely 93 companies for 2 years with a total of 186 observation data. The results of research with the EVIEWS program produce family ownership has a positive effect on tax avoidance. Institutional ownership and managerial ownership have no effect on tax avoidance.

**Keywords:** Family Ownership, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Tax Avoidance, Manufacturing Companies

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1. Latar Belakang**

*Corona Virus Disease* (Covid-19) secara resmi ditetapkan pada tanggal 9 Maret 2020 oleh *World Health Organization* (WHO) sebagai pandemi. Artinya, virus ini penyebarannya sudah meluas hingga ke seluruh dunia. Pandemi Covid-19 berdampak besar bagi Indonesia (Safira & Suhartini, 2021). Selama masa pandemi, terjadi perbedaan kondisi perekonomian. Perbedaan tersebut mempengaruhi pembayaran pajak karena adanya penurunan laba yang dihasilkan oleh perusahaan. Oleh karena itu, pemerintah menerapkan relaksasi pajak berupa insentif pajak dengan cara peralihan pembayaran pajak selama 6 bulan mulai dari bulan April-September 2020 yang dibebankan kepada pemerintah, selain itu pemberian insentif pajak berupa penurunan tarif pajak badan. Namun, dengan adanya insentif pajak yang diberikan oleh pemerintah tersebut, dianggap sebagai celah oleh perusahaan untuk melakukan praktik penghindaran pajak guna mempertahankan kondisi Ekonomi perusahaan dan nilai perusahaan (Barid & Wulandari, 2021).

Tindakan praktik penghindaran pajak, wajib pajak tidak secara jelas melanggar undang-undang atau menafsirkan undang-undang namun tidak sesuai dengan maksud dan tujuan undang-undang. Praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh manajemen suatu perusahaan semata-mata untuk meminimalisasi

kewajiban pajak yang dianggap legal, membuat perusahaan memiliki kecenderungan untuk melakukan berbagai cara untuk mengurangi beban pajaknya (Diantari & Ulupui, 2016). Penghindaran pajak adalah upaya penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak karena tidak bertentangan dengan ketentuan perpajakan, di mana metode dan teknik yang digunakan cenderung memanfaatkan kelemahan-kelemahan (*grey area*) yang terdapat dalam undang-undang dan peraturan perpajakan itu sendiri, untuk memperkecil jumlah pajak yang terutang (Murkana & Putra, 2020). Di Indonesia, aktivitas penghindaran pajak sangat memungkinkan untuk dilakukan karena sistem perpajakan yang dianut adalah *self assessment*. Sistem pembayaran pajak *self assessment* memberikan kewenangan kepada wajib pajak untuk melakukan perhitungan, pembayaran, dan pelaporan atas pajak terutang (Krisna, 2019).

Lembaga *Tax Justice Network* pada rabu, 08 Mei 2019 melaporkan adanya praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh anak perusahaan *British American Tobacco* (BAT) di Indonesia yakni PT Bentoel Internasional Investama Tbk. Akibatnya, negara menanggung kerugian mencapai US\$ 14 juta per tahun. Berdasarkan laporan tersebut, anak perusahaan BAT di Indonesia ini melakukan penghindaran pajak dengan dua cara yaitu pembayaran bunga utang melalui internal perusahaan serta pembayaran royalti, ongkos dan biaya IT. Penghindaran ini dilakukan dengan mengalihkan transaksi melalui anak perusahaan BAT yang berada di negara yang memiliki perjanjian pajak dengan Indonesia (kontan.co.id, 2019).

Faktor-faktor yang mempengaruhi terjadinya penghindaran pajak yang telah dilakukan oleh penelitian sebelumnya antara lain Kepemilikan Keluarga (Wirdaningsih et al., 2018), (Praptidewi & Sukartha, 2016), (Kusnadi & Pandoyo, 2022), (Andriyanto & Marfiana, 2021), Kepemilikan Institusional (Gazali et al., 2020), (Putri & Lawita, 2019), (Wijayani, 2016), (Setiawan et al., 2021), (Zahirah, 2017), Kebijakan hutang (Atari, 2016), Kepemilikan Manajerial (Atari, 2016), (Noorica & Asalam, 2021), Karakteristik Eksekutif (Noorica & Asalam, 2021), Profitabilitas (Wijayani, 2016), Ukuran Perusahaan (Fitria, 2018). Pada penelitian ini faktor-faktor yang dibahas yaitu struktur kepemilikan meliputi kepemilikan keluarga, kepemilikan institusional, dan kepemilikan manajerial.

Faktor pertama yang diduga mempengaruhi penghindaran pajak adalah kepemilikan keluarga. Perusahaan dengan kepemilikan keluarga biasanya melibatkan anggota keluarganya untuk menjadi bagian dari dewan direksi maupun komisaris (Andriyanto & Marfiana, 2021). Dalam kepemilikan keluarga dimana keluarga mempunyai hak *control* yang signifikan, terdapat kecenderungan untuk melakukan penghindaran pajak dengan tujuan mendapatkan laba yang besar (Wirdaningsih et al., 2018).

Penelitian oleh (Wirdaningsih et al., 2018) meneliti mengenai pengaruh kepemilikan keluarga terhadap penghindaran pajak dengan menggunakan sampel seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016 hasil penelitiannya menunjukkan bahwa kepemilikan keluarga berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Andriyanto & Marfiana, 2021) dengan menggunakan

perusahaan selain sektor keuangan dan properti yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2017-2019. (Wijayani, 2016) meneliti hal yang sama dengan menggunakan sampel manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014 namun menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian (Wijayani, 2016) menunjukkan bahwa kepemilikan keluarga tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Dalam perusahaan keluarga pengambilan keputusan akan ditentukan oleh mereka sendiri. Hal ini dapat terjadi karena hak control yang mereka miliki dan keterlibatan anggota keluarga pada manajemen perusahaan sehingga mereka mencari celah dalam peraturan perpajakan sehingga bisa memaksimalkan laba perusahaan, sehingga deviden yang diterima lebih besar.

Faktor kedua yang diduga mempengaruhi penghindaran pajak adalah kepemilikan institusional. Kepemilikan institusional merupakan kepemilikan saham yang dimiliki oleh pemerintah, perusahaan asuransi, investor luar negeri atau bank kecuali kepemilikan individual investor. Keberadaan kepemilikan institusional didalam perusahaan mengindikasikan adanya tekanan dari pihak institusional kepada manajemen perusahaan untuk melaksanakan praktik penghindaran pajak dalam rangka memperoleh laba yang maksimal (Fajarani, 2021).

Penelitian oleh (Gazali et al., 2020) meneliti mengenai pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak dengan menggunakan sampel perusahaan tambang yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014-2019 hasil penelitiannya menunjukkan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak. (Fitria, 2018) meneliti hal yang

sama dengan menggunakan sampel sektor perdagangan yang terdaftar di BEI Tahun 2014-2017 namun menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian (Fitria, 2018) menunjukkan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Fajarani, 2021) dengan menggunakan perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014-2019. Dengan adanya kepemilikan institusional di suatu perusahaan seharusnya memainkan peranan penting dalam memantau, mendisiplinkan dan mempengaruhi manajer.

Faktor berikutnya yang diduga mempengaruhi penghindaran pajak adalah Kepemilikan manajerial. Kepemilikan manajerial merupakan proporsi saham biasa yang dimiliki oleh manajemen yang diukur dari persentase saham biasa yang dimiliki oleh manajemen yang secara aktif terlibat dalam pengambilan keputusan suatu perusahaan (Prasetyo & Pramuka, 2018). Manajemen akan lebih berhati-hati dalam mengambil suatu keputusan karena akan berdampak langsung pada dirinya selaku pemegang saham. Sehingga, dengan adanya kepemilikan saham oleh manajerial didalam perusahaan dapat menurunkan kecenderungan perusahaan untuk melakukan praktik penghindaran pajak. Penyebabnya adalah kepemilikan saham oleh manajer akan cenderung membuat manajer mempertimbangkan kelangsungan perusahaannya sehingga manajer tidak akan menghendaki usahanya diperiksa terkait permasalahan perpajakan (Zahirah, 2017).



Penelitian oleh (Atari, 2016) meneliti mengenai kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak periode 2011-2013 dengan menggunakan sampel perusahaan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia hasil penelitiannya menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Noorica & Asalam, 2021) dengan menggunakan sampel sektor industri barang konsumsi periode tahun 2015-2019. (Krisna, 2019) meneliti hal yang sama dengan menggunakan sampel seluruh perusahaan manufaktur periode tahun 2012-2016. Namun, menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian (Krisna, 2019) menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh (Zahirah, 2017) dengan menggunakan perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014-2019. Manajemen akan lebih berhati-hati dalam mengambil suatu keputusan karena akan berdampak langsung pada dirinya selaku pemegang saham. Sehingga dengan bertambahnya jumlah kepemilikan saham oleh manajerial dapat menurunkan kecenderungan perusahaan untuk melakukan penghindaran pajak, begitupun sebaliknya. Penyebabnya adalah kepemilikan saham oleh manajer akan cenderung membuat manajer mempertimbangkan kelangsungan perusahaannya sehingga manajer tidak akan menghendaki usahanya diperiksa terkait permasalahan perpajakan.

Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian (Putri & Lawita, 2019). Penelitian (Putri & Lawita, 2019) menguji pengaruh kepemilikan

institusional dan kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak dengan menggunakan sampel pada semua sektor perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013-2017. Hasil penelitian kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial memiliki pengaruh terhadap penghindaran pajak.

Perbedaan pertama penelitian ini dengan penelitian (Putri & Lawita, 2019) adalah adanya penambahan variabel struktur kepemilikan keluarga. Alasan penambahan jenis struktur kepemilikan dalam penelitian ini karena (Fitria, 2018) menyatakan bahwa struktur kepemilikan memiliki peranan penting dalam pengambilan keputusan suatu perusahaan. Hal ini mengindikasikan bahwa jenis struktur kepemilikan yang berbeda diduga akan memberikan pengaruh pengambilan keputusan yang berbeda, khususnya dalam hal penghindaran pajak. Struktur kepemilikan keluarga diduga berpengaruh pada penghindaran pajak karena peran pemilik dan pengontrol suatu perusahaan dengan kepemilikan keluarga peluang bagi keluarga untuk mengeksploitasi kepentingan pribadi dengan mengorbankan pemegang saham lainnya melalui penghindaran pajak (Kusnadi & Pandoyo, 2022).

Perbedaan yang kedua yaitu penelitian oleh (Putri & Lawita, 2019) menggunakan *Effective Tax Ratio* (ETR) sebagai proksi perhitungan penghindaran pajak dan menggunakan Analisis Regresi Data Panel. Sedangkan pada penelitian ini menggunakan *Cash Effective Tax Ratio* (CETR) sebagai proksi perhitungan penghindaran pajak. CETR mencerminkan tarif yang sesungguhnya berlaku atas penghasilan wajib pajak yang dilihat berdasarkan jumlah pajak yang dibayarkan.

Semakin tinggi CETR maka penghindaran pajaknya akan semakin rendah (Fajarani, 2021).

Perbedaan ketiga yaitu penelitian ini menggunakan periode tahun yang berbeda yaitu periode 2020-2021 merujuk dari perubahan tarif pajak tahun 2020 yang diatur dalam Peraturan Pemerintah (PP) Nomor 30 Tahun 2020. Fokus pada penelitian ini mengetahui pengaruh struktur kepemilikan terhadap penghindaran pajak pada masa pandemi covid-19 yang dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Perusahaan manufaktur dipilih untuk menjadi objek penelitian karena perusahaan manufaktur aktivitas usahanya sebagian besar dengan perpajakan, perusahaan manufaktur merupakan penyumbang penerimaan pajak negara terbesar selain industri pertambangan, keuangan dan perkebunan. Selain itu perusahaan manufaktur beberapa kali masuk sebagai wajib pajak yang difokuskan dalam daftar pemeriksaan Direktorat Jenderal Pajak (Diantari & Ulupui, 2016).

## **1.2. Perumusan Masalah**

Pada hakekatnya perusahaan tentu berupaya semaksimal mungkin menghindari membayar pajak atau meminimalkan beban pajaknya, karena pajak merupakan sesuatu yang dapat mengurangi perolehan laba (Ikraam & Ariyanto, 2020). Pandangan terhadap aktivitas penghindaran pajak perusahaan berbeda-beda tergantung kepentingan pihak-pihak yang terkait karena sifat penghindaran pajak yang tidak melanggar peraturan, pemerintah dalam hal ini Direktorat Jenderal

Pajak tidak dapat menjatuhkan sanksi hukum kepada perusahaan, meski perilaku ini akan mengurangi penerimaan negara dari sektor pajak (Zahirah, 2017).

Penerapan penghindaran pajak menjadi pilihan menarik yang digunakan manajemen untuk meminimalkan pembayaran pajak, dengan mencari cela kelemahan yang terdapat dalam undang-undang peraturan perpajakan itu sendiri (Setiawan et al., 2021). Keputusan manajemen untuk melakukan penghindaran pajak salah satunya dipengaruhi oleh jenis struktur kepemilikan dari perusahaan. Kepemilikan keluarga, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial mengambil peran yang cukup besar dalam aktivitas-aktivitas perusahaan sehingga sangat berpengaruh terhadap kebijakan dalam pengambilan keputusan perusahaan yang kemudian akan berpengaruh besar terhadap kebijakan pajak agresif sebuah perusahaan. Berdasarkan hal tersebut, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah struktur kepemilikan keluarga berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
2. Apakah struktur kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak?
3. Apakah struktur kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap penghindaran pajak?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah dan latar belakang yang telah dijelaskan diatas maka tujuan penelitian ini adalah :

1. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh struktur kepemilikan keluarga terhadap penghindaran pajak.
2. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh struktur kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak.
3. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh struktur kepemilikan manajerial terhadap penghindaran pajak.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Merujuk pada tujuan penelitian diatas, maka penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat antara lain, sebagai berikut:

##### **1. Manfaat Teoritis**

Secara teoritis penelitian ini diharapkan dapat memperluas literatur tentang fenomena penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Selain itu penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan kontribusi ilmiah berupa faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak dari sisi struktur kepemilikan yaitu kepemilikan keluarga, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial.

##### **2. Manfaat Praktis**

Secara praktis hasil penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat sebagai bahan informasi bagi investor tentang praktik penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Bagi suatu entitas perusahaan, penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan terkait permasalahan penghindaran pajak. Bagi pemerintah, penelitian ini diharapkan

dapat memberikan kontribusi positif sehingga dijadikan dasar pertimbangan dalam membuat kebijakan terkait praktik penghindaran pajak serta menjadi sumber informasi yang dapat dijadikan bahan evaluasi dalam mewujudkan tata kelola perpajakan yang baik dalam pemerintahan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Andriyanto, T., & Marfiana, A. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan Perusahaan Terhadap Tax Avoidance Di Indonesia Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara*, 3(1), 178–196.
- Anggraeni, T., & Oktaviani, R. M. (2021). Dampak Thin Capitalization, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 21(2), 390–397. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.29040/jap.v21i2.1530>
- Andawiyah, Ayu., Subeki, A., & Hakiki, Arista., (2019) Pengaruh Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan Index Saham Syariah Indonesia. *Akuntabilitas*, 13(1). <https://doi.org/10.29259/ja.v13i1.9342>
- Atari, J. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Kebijakan Hutang Terhadap Tax Aggressive. *JOM Fekom*, 3(1), 294–308.
- Barid, F. M., & Wulandari, S. (2021). Praktik Penghindaran Pajak Sebelum dan Setelah Pandemi Covid – 19 di Indonesia. (*JRAP*) *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan*, 8(02), 217–223. <https://doi.org/https://doi.org/10.35838/jrap.2021.008.02.17>
- Brian, I., & Martani, D. (2016). Analisis Pengaruh Penghindaran Pajak dan Kepemilikan Keluarga Terhadap Waktu Pengumuman Laporan Keuangan Tahunan Perusahaan. *Finance and Banking Journal*, 1(2), 1–15.
- Caraka, R. E., & Yasin, H. (2017). *Spatial Data Panel* (T. W. Publish (ed.); 1st ed.). Jawa Timur : WADE Group.
- Christa, R. G., & Adi, P. H. (2020). Pengaruh Kepemilikan Keluarga Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Kualitas Audit Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Ekonomi Manajemen (JEM17)*, 5(1), 1–18.
- Diantari, P. R., & Ulupui, I. A. (2016). Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen, Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 16(1), 702–732.
- Fajarani, P. M. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Komite Audit Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Bisnis Manajemen & Ekonomi*, 19(1), 315–327.

- Fitria, G. N. (2018). Pengaruh kepemilikan institusional, komisaris independen, karakter eksekutif dan size terhadap tax avoidance. *Jurnal Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 11(3), 438–451. <http://publikasi.mercubuana.ac.id/index.php/profita/article/view/4315>
- Gazali, A., Karamoy, H., & Gamaliel, H. (2020). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional dan Arus Kas Operasi Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Tambang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2019. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing "GOODWILL,"* 11(2), 83–96.
- Ikraam, & Ariyanto. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan Asing Dan Intensitas Modal Perusahaan Terhadap Praktik Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah STIE MDP*, 10(1), 27–37.
- Jensen, M. C., & Meckling, W.H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*, 3, 305-360.
- kontan.co.id. (2019). *Dilaporkan melakukan penghindaran pajak, Bentoel angkat bicara*. Kontan.Co.Id. <https://nasional.kontan.co.id/news/dilaporkan-melakukan-penghindaran-pajak-bentoel-angkat-bicara>
- Krisna, A. M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial pada Tax Avoidance dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi*, 18(2), 82–91.
- Kusnadi, D. S., & Pandoyo. (2022). Pengaruh Leverage , Kepemilikan Keluarga , Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Sosial (EMBISS)*, 2(2), 257–263.
- Mawaddah, S. Z., & Darsono. (2022). Pengaruh Pengendalian Internal, Kepemilikan Keluarga, dan Ketidakpastian Lingkungan Terhadap Penghindaran Pajak ( Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019 ). *Diponegoro Journal Of Accounting*, 11(2), 1–11. <https://doi.org/http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Murkana, R., & Putra, Y. M. (2020). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Praktek Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Profita: Komunikasi Ilmiah Dan Perpajakan*, 13(1), 43–57. <http://publikasi.mercubuana.ac.id/index.php/profita>
- Mustika, N., & Rachmani, H. (2021). Interaksi Profitabilitas dan Kepemilikan Saham Keluarga Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah METADATA*,



3(1), 365–375. <https://doi.org/https://doi.org/10.10101/metadata.v3il>

- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Tobing, C. E. R. L. (2021). *Teknik dan Analisis Data dengan SPSS - STATA - EVIEWS* (1st ed.). Medan : MADENATERA.
- Noorica, F., & Asalam, A. G. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Karakter Eksekutif Terhadap Tax Avoidance. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 221–232.
- Nurmawan, M., & Nuritomo. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Penghindaran Pajak. *Proceeding of National Conference On Accounting & Finance*, 4, 5–11. <https://doi.org/10.20885/ncaf.vol4.art2>
- Nurul, H., & Sulistyowati. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Profitability, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018). *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia*, 12(1), 44–68.
- Oktavia, R., & Hananto, H. (2018). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kontrol Keluarga Pemilik, dan Manajemen Keluarga Pemilik Terhadap Tindakan Pajak Agresif Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2015. *Jurnal Akuntansi Dan Teknologi Informasi (JATI)*, 12(1), 1–17.
- Praptidewi, L. P. M., & Sukartha, I. M. (2016). Pengaruh Karakteristik Eksekutif dan Kepemilikan Keluarga Pada Tax Avoidance Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 17(1), 426–452.
- Prasetyo, I., & Pramuka, B. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Proporsi Dewan Komisaris Independen terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi (JEBA)*, 20(2), 1–8. <https://doi.org/10.32616/jbr.v1i2.64>
- Pratomo, D., & Rana, R. A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen dan Komite Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 8(1), 91–103.
- Putri, A. A., & Lawita, N. F. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Ekonomika*, 9(1), 87–104. <https://doi.org/10.32795/widyaakuntansi.v1i1.249>
- Safira, A., & Suhartini, D. (2021). The Influence Of Financial Factors On Tax Avoidance During The Covid-19 Pandemic On Transportation Companies In Indonesia Stock Exchange. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(2), 171–182.

- Selistiaweni, S., Ariefiara, D., & Samin. (2020). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Financial Distress dan Thin Capitalization Terhadap Penghindaran Pajak. *Business Management, Economic, and Accounting National Seminar, 1*, 751–763.
- Setiawan, D. A., Wasif, S. K. W., Husen, irfan A., Yuliansyah, R., & Pebriani, W. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Leverage, Return On Assets Terhadap *Tax Avoidance*. *Jurnal Inovasi Penelitian, 2*(1), 305–318.
- Sihombing, P. R. (2022). *Aplikasi STATA Untuk Statistisi Pemula* (P. Sahuri (ed.); 1st ed.). Depok : Gemala.
- Sulistiayanti, U., & Nugraha, R. A. Z. (2019). Corporate Ownership, Karakteristik Eksekutif, Dan Intensitas Aset Tetap Terhadap Penghindaran Pajak. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan, 12*(3), 361–377. <https://doi.org/10.22441/profita.2019.v12.03.001>
- Swissia, P., & Purba, B. (2018). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Keluarga, Pengungkapan Sukarela dan Leverage Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Akuntansi & Keuangan, 9*(2), 42–65.
- Wijayani, D. R. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, Corporate Governance dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia ( Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2012-2014 ). *Jurnal Dirnamika Ekonomi & Bisnis, 13*(2), 181–192.
- Wirdaningsih, Sari, R. N., & Rahmawati, V. (2018). Pengaruh Kepemilikan Keluarga terhadap Penghindaran Pajak dengan Efektivitas Komisaris Independen dan Kualitas Audit sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi, 7*(1), 15–29. <https://ejournal.unri.ac.id/index.php/JA/article/viewFile/6594/5937>
- Zahirah, A. (2017). Pengaruh Leverage, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2015). *JOM Fekon, 4*(1), 3543–3556.