

**ANALISIS KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN
KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi pada Perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa
Efek Indonesia pada Tahun 2018)**

SKRIPSI

*Untuk Memenuhi Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi^{*})*



Disusun Oleh:

DEWI KINANTI SABANENO

Nomor Pokok : A.2016.1.33894

Jurusan : Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)

MALANGKUÇEÇWARA

MALANG

2020

**ANALISIS KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN
KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
(Studi pada Perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek
Indonesia pada Tahun 2018)**

SKRIPSI

*Untuk Memenuhi Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi^{*})*



Oleh:

Dewi Kinanti Sabaneno

A.2016.1.33894

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE) MALANGKUÇEWARA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
MALANG
2020

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

ANALISIS KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX
AVOIDANCE DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING

Oleh :

DEWI KINANTI SABANENO


A.2016.1.33894

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal :

26 Pebruari 2020 dan dinyatakan LULUS

Menyetujui,

Dosen Pembimbing



Dra. TRIANA MURTININGTYAS, Ak., MM., CA

Mengetahui,

Ketua P3MI Malangkuçewara



Drs. BUNYAMIN, M.M., Ph.D

NIK 202.710.182 q;

LEMBAR ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia skripsi ini dapat dibatalkan secara diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70).

Malang, 12 Februari 2020

Mahasiswa,

The image shows a green adhesive stamp with the text "METERAI TEMPEL" at the top, a small emblem in the center, and the number "6000" at the bottom. Below the number, it says "RUPIAH". A handwritten signature is written over the stamp.

Dewi Kinanti Sabaneno

NPK : A.2016.1.33894

LEMBAR RISET

Perkumpulan Pengelola Pendidikan Malangkuçęwara (P3.M)



STIE MALANGKUÇĘWARA
d/h. ABM School of Economics



Terakreditasi "A", AKUNTANSI, 3233/SK/BAN-PT/Akred/S/II/2018
Terakreditasi "A", MANAJEMEN, 2812/SK/BAN-PT/Akred/S/IX/2018

SURAT KETERANGAN

Nomor: 0171.5/BAU.02/II/2020

Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçęwara Malang menerangkan bahwa:

Nama : Dewi Kinanti Sabaneno
NPK : A.2016.1.33894
Jurusan : Akuntansi
Alamat : Jl. Candi Kalasan III no.5 Malang

Adalah mahasiswa STIE Malangkuçęwara yang telah mengadakan riset dengan data diambil dari webdite IDX untuk menyelesaikan tugas akhir dengan judul: **ANALISIS KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR FINANCE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2018)**

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

13 Februari 2020



Dra. Widanarni Pudjiastuti, Ak. M.Si.CA.
NIK. 202.710.246

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur hanya kepada Tuhan Yesus Kristus karena kasih karunia dan berkatnya yang tak berkesudahan akhirnya saya dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul: “Analisis Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai variabel Intervening (Studi pada Perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2018)”.

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di STIE Malangkuçeçwara Malang.

Saya menyadari bahwa dalam penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak secara langsung maupun tidak langsung , maka pada kesempatan kali ini saya ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus atas hikmat, kasih karunia, dan berkat-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapa Pieter dan mama Omy tercinta yang senantiasa mendoakan, mendukung dan menyemangati saya.
3. Bapak Drs. Bunyamin, MM, Ph.D selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçeçwara Malang.
4. Ibu Rr. Widanarni Pudjiastuti, Dra., SE, M.M. selaku ketua program studi akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçeçwara Malang.
5. Ibu Dra. Triana Murtiningtyas, Ak., MM., CA selaku dosen pembimbing yang selama ini telah banyak meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam memberikan bimbingan dan banyak pengarahan dalam penyusunan penulisan tugas akhir ini sampai selesai.
6. Bapak Dr. Gatot Sujono, MA , Ibu Dra. Triana Murtiningtyas, Ak., MM., CA , ibu Rina Irawati SE, MM , dan bapak Agussalim Andriansyah, MM selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan terhadap skripsi saya.

7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen STIE Malangkucecwara Malang atas Ilmu dan bimbingan yang sudah diberikan selama 3,5 tahun ini.
8. Joshua Martinus Clevert Hehakaya tercinta yang senantiasa mendoakan, mendukung, membantu, dan memberi semangat tanpa batas kepada saya.
9. Sahabat dan teman-teman tercinta saya Murni, Memi, Mey, Yosi, Maya, Bella, Vita, Korin, Winda, Bella D, Sera, dan penghuni kos bidadari tersayang, Iyem, Fia, Santy, Grace, Bunga, Denik, Inge, mba Della, serta teman-teman kelas M, dan seluruh sahabat pergaulan yang senantiasa mendukung dalam doa, asupan makanan, tenaga, ucapan dan semangat tanpa batas kepada peneliti.
10. Kakak Rohani saya, kak Son dan Kak Anne, Seluruh Alumni dan keluarga saya UKMK KRISTEN “APOSTOLOS” yang berperan penting dalam pertumbuhan rohani saya selama ini, terima kasih untuk suka duka, kekeluargaanya, pengalaman berorganisasi dan masih banyak lagi pelajaran dan pengalaman penting yang saya dapatkan. Sangat bangga menjadi bagian dari UKM ini. We Are One In Him.

Malang, 24 Februari 2020

Penulis,

Dewi Kinanti Sabaneno

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Kepemilikan Institusional dan ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance* dengan Kinerja keuangan sebagai variabel Intervening. Penelitian ini berfokus pada perusahaan sektor finance yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018. Metode pemilihan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dengan sampel sebanyak 40 perusahaan selama periode 1 tahun. Metode analisis yang digunakan untuk pengujian adalah Kuantitatif kausalitas. Pengujian dilakukan dengan menggunakan software SmartPLS 3.2.8. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan variabel Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Variabel Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Variabel kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Variabel Kepemilikan Institusional berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan. Variabel Ukuran perusahaan berpengaruh negative terhadap kinerja keuangan. Variabel Kinerja Keuangan mampu memediasi pengaruh variabel kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance*. Dan Variabel Kinerja Keuangan mampu memediasi pengaruh variabel ukuran perusahaan terhadap *tax avoidance*.

Berdasarkan hasil Koefisien determinasi (R^2) menunjukkan masing-masing nilai dari variabel kinerja keuangan dan *tax avoidance* sebesar 0,516 dan 0,566 artinya bahwa variabel kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan mempengaruhi variabel kinerja keuangan sebesar 51,6% dan *tax avoidance* sebesar 56,6% dan sisanya dipengaruhi oleh faktor lainnya yang diluar penelitian ini.

Kata kunci : Kepemilikan Institusional, Ukuran perusahaan, Kinerja keuangan, *tax avoidance*.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Institutional Ownership and firm size on tax avoidance with financial performance as an Intervening variable. This study focuses on finance sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the 2018 period. The sample selection method used was purposive sampling with a sample of 40 companies over a period of 1 year. The analytical method used for testing is Quantitative Causality. Testing is done using SmartPLS 3.2.8 software. The partial test results show that the Institutional Ownership variable has no effect on tax avoidance. Company size variable has a positive effect on tax avoidance. Financial performance variable has a positive effect on tax avoidance. The variable Institutional Ownership has a positive effect on financial performance. Company size variable has a negative effect on financial performance. The Financial Performance Variable is able to mediate the effect of institutional ownership variables on tax avoidance. And Financial Performance Variables are able to mediate the effect of company size variables on tax avoidance. Based on the results of the coefficient of determination (R^2) shows each value of the variable financial performance and tax avoidance of 0.516 and 0.566 means that the institutional ownership variable and firm size affect the financial performance variable by 51.6% and tax avoidance by 56.6% and the rest influenced by other factors beyond this research.

Keywords: Institutional Ownership, Company Size, Financial Performance, Tax Avoidance.

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur dan syukur kepada Tuhan Allah Yang Maha Esa oleh karena kasih dan karunia-Nya penulis dapat menyajikan skripsi yang berjudul “ANALISIS KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP TAX AVOIDANCE DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL INTERVENING (Studi pada Perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2018)”.

Skripsi ini disusun guna melengkapi persyaratan untuk mendapatkan Sarjana Ekonomi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkeçewara Malang.

Sangat disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang penulis miliki, meskipun telah mengerahkan segala kemampuan untuk lebih teliti, tetapi penulis menyadari masih banyaknya kekurangan dalam penyajian tulisan di skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Malang, 24 Februari 2020

Penulis,

Dewi Kinanti Sabaneno

DAFTAR ISI

JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
LEMBAR RISET	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	6
1.4.2 Manfaa Praktis	6

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Tinjauan Teori.....	5
2.1.1 Teori Keagenan	5

2.1.2 Tax Avoidance	6
2.1.3 Kepemilikan Institusional	6
2.1.4 Ukuran Perusahaan.....	8
2.1.5 Kinerja Keuangan.....	9
2.2 Penelitian Terdahulu	14
2.3 Model Konseptual Penelitian	16
2.4 Pengembangan Hipotesis	17
2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance	17
2.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance	18
2.4.3 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Tax Avoidance	18
2.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Keuangan	19
2.4.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan	20
2.4.6 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai variabel intervening	20
2.4.7 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Tax Avoidance dengan Kinerja Keuangan sebagai variabel intervening	21

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian.....	21
3.2 Populasi dan Sample	21
3.2.1 Populasi	21
3.2.2 Sample	21
3.3 Variabel, Operasional, dan Pengukuran	22
3.3.1 Variabel	22
3.3.1.1 Variabel Bebas /Independent	22
3.3.1.2 Variabel Terikat /dependent	23
3.3.1.3 Variabel Intervening	24
3.4 Metode Pengumpulan Data	25
3.5 Metode Analisis	26

3.5.1 Statistik Deskriptif	26
3.5.2 Analisis Outer Model	26
3.5.3 Analisis Inner Model	27
3.5.4 Uji Hipotesis	27

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	30
4.2. Deskripsi Variabel Penelitian	30
4.2.1 Perhitungan Variabel Dependen	33
4.2.2 Perhitungan Variabel Independen	35
4.2.3 Perhitungan Variabel Intervening	39
4.3. Pengujian Model dan Hipotesis	40
4.3.1 Statistik Deskriptif	40
4.3.2 Analisis Pengukuran Model/ Outer model.....	43
4.3.2.1 Convergent Validity	43
4.3.2.2 Diskriminant Validity	45
4.3.2.3 Average Variance Extracted (AVE).....	47
4.3.2.4 Composite Reliability	48
4.3.3 Pengujian Model structural/Inner Model	50
4.3.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	50
4.3.3.2 Uji Preditive Relevance (Q^2)	51
4.3.4 Pengujian Hipotesis	52
4.4. Pembahasan.....	58
4.4.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i>	58
4.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	59
4.4.3 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap <i>Tax Avoidance</i>	60
4.4.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Keuangan	60
4.4.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kinerja Keuangan	61

4.4.6 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening.....	62
4.4.7 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Tax Avoidance</i> dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening.....	63

BAB V KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan	64
5.2 Kontribusi Penelitian.....	65
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	66
5.4 Saran.....	67
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN	69

DAFTAR TABEL

2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu	14
4.1 Data Sampel	31
4.2 Daftar Nama Perusahaan sample	32
4.3 Hasil Perhitungan Tax Avoidance	34
4.4 Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional	36
4.5 Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	37
4.6 Hasil Perhitungan Kinerja Keuangan	39
4.7 Hasil Statistik Deskriptif	41
4.8 Hasil Outer Model	44
4.9 Hasil Cross Loading	45
4.10 Hasil Average Variance Extracted (AVE)	48
4.11 Hasil Composite Reliability	49
4.12 Cronbachs Alpha	49
4.13 Hasil Uji R Square	51
4.14 Hasil Path Coefficient	53
4.15 Hasil Uji Hipotesis	55

DAFTAR GAMBAR

2.1 Model Konseptual	17
4.1 Model Struktural	43
4.2 Nilai Loading factor	44
4.3 Model Struktural	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran-1 Scan Penetapan Dosen Pembimbing	69
Lampiran-2 Perhitungan Statistik Deskriptif	73
Lampiran-3 Model Struktural	73
Lampiran-4 Perhitungan Nilai Outer Loading	74
Lampiran-5 Nilai Outer Loading	74
Lampiran-6 Perhitungan Cross Loading	75
Lampiran-7 Perhitungan Construct Reliability and Validity	75
Lampiran-8 Model Struktural	76