

**ANALISIS PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK  
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KINERJA KEUANGAN  
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING  
(Studi pada Perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia pada Tahun 2017-2019)**

**SKRIPSI**

*Untuk Memenuhi Persyaratan  
dalam Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi\*)*



**Disusun Oleh:**

**MAYA MUTIARA ANGELA SENGKEY**

**Nomor Pokok : A.2016.1.33879**

**Jurusan : Akuntansi**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE)**

**MALANGKUÇWARA**

**MALANG**

**2020**

**ANALISIS PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK  
PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KINERJA KEUANGAN  
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING  
(Studi pada Perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia pada Tahun 2017-2019)**

**SKRIPSI**

*Untuk Memenuhi  
Persyaratan dalam  
Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi\*)*



Oleh:

**Maya Mutiara Angela Sengkey**

A.2016.1.33879

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE) MALANGKUÇEWARA

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

MALANG

2020

# LEMBAR PENGESAHAN

## SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
TERHADAP PRAKTIK PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI  
VARIABEL INTERVENING (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR FINANCE YANG TERDAFTAR  
DI BEI PADA TAHUN 2017-2019)

Oleh :

MAYA MUTIARA ANGELA SENGKEY

A.2016.1.33879

Telah dipertahankan di depan dosen penguji pada tanggal :

09 September 2020 dan dinyatakan LULUS

Menyetujui,

Dosen Pembimbing

ttd

Dra. ISTUTIK, Ak., MM., CA., CPA

Mengetahui,

Ketua STIE Malangkuççwara

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

## 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 dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 17 Agustus 2020



siswa

ttd

NPK: A.2016.1.33879

# LEMBAR RISET

Perkumpulan Pengelola Pendidikan Malangkuçewara (P3.M)



**STIE MALANGKUÇEWARA**  
d/n. ABM School of Economics



Terakreditasi "A", AKUNTANSI, 3233/SK/BAN-PT/Akred/S/003/2018  
Terakreditasi "A", MANAJEMEN, 2812/SK/BAN-PT/Akred/S/003/2018

## SURAT KETERANGAN Nomor: 0566.15/BAAK/VIII/2020

Ketua Jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçewara Malang menerangkan bahwa:

Nama : Maya Mutiara Angela Sengkey  
NPK : A.2016.1.33879  
Jurusan : Akuntansi  
Alamat : Jl. Kresno no 17 RT 01 RW 02 Polehan, Malang

Adalah mahasiswa STIE Malangkuçewara yang telah mengadakan riset dengan data diambil dari BEI, untuk menyelesaikan tugas akhir dengan judul:

**Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Penghindaran Pajak dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2017-2019)**

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

17 Agustus 2020

Ketua Jurusan Akuntansi



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

Jalan Terusan Candi Kelasan  
Malang - Indonesia (65142)

Telp. 62 341 491813 (Hunting)  
Fax 62 341 495619

<http://www.stie-mce.ac.id>  
e-mail: [info@stie-mce.ac.id](mailto:info@stie-mce.ac.id)

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan terhadap praktik penghindaran pajak dengan kinerja keuangan sebagai variabel intervening. Penelitian ini berfokus pada perusahaan sektor finance yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. Metode pemilihan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dengan sampel sebanyak 118 perusahaan dan 30 perusahaan selama periode 3 tahun. Metode analisis yang digunakan untuk pengujian adalah Kuantitatif kausalitas. Pengujian dilakukan dengan menggunakan software SmartPLS 3.3.2. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan variabel Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh terhadap praktik penghindaran pajak. Variabel Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap praktik penghindaran pajak. Variabel kinerja keuangan berpengaruh positif terhadap praktik penghindaran pajak. 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 praktik penghindaran pajak. Dan Variabel Kinerja Keuangan mampu memediasi pengaruh variabel ukuran perusahaan terhadap praktik penghindaran pajak.

**Kata kunci : Kepemilikan Institusional, Ukuran perusahaan, Kinerja keuangan, Penghindaran pajak.**

## ***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 2017-2019 period. The sample selection method used was purposive sampling with a sample of 30 companies over a period of 3 year. The analytical method used for testing is Quantitative Causality. Testing is done using SmartPLS 3.3.2 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.

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

## DAFTAR ISI

JUDUL .....	i
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....	ii
LEMBAR RISET .....	iii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	iv
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii

### **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 Manfaat Praktis .....	6

### **BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

2.1 Tinjauan Teori.....	5
2.1.1 Teori Keagenan .....	5
2.1.2 Penghindaran pajak .....	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 Penghindaran pajak....	17
2.4.2	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran pajak .....	18
2.4.3	Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Penghindaran pajak .....	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 Penghindaran pajak dengan Kinerja Keuangan sebagai variabel intervening .....	20
2.4.7	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran pajak 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 Penghindaran pajak....	58
4.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran pajak.....	59
4.4.3 Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Penghindaran pajak.....	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 Penghindaran pajak dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening.....	62
4.4.7 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Penghindaran pajak 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 Penghindaran pajak	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 Perhitungan Statistik Deskriptif .....	70
Lampiran-2 Model Struktural .....	70
Lampiran-3 Perhitungan Nilai Outer Loading .....	71
Lampiran-4 Nilai Outer Loading .....	71
Lampiran-5 Perhitungan Cross Loading .....	72
Lampiran-6 Perhitungan Construct Reliability and Validity .....	72
Lampiran-7 Model Struktural .....	73

