



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN PAJAK PADA
PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023**

Oleh:

Nama : Stanlie Thiodorus

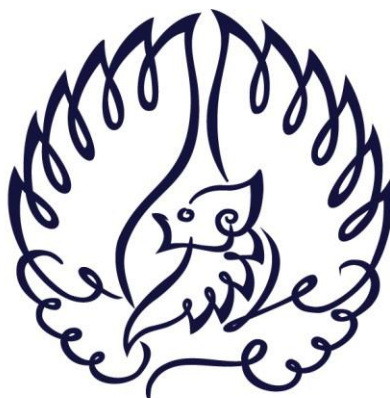
NIM : 30200338

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

SEPTEMBER 2024

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



© Hak cipta dilindungi Undang-Undang
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
© Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, PROFITABILITAS, DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN PAJAK PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2023

Diajukan oleh

Nama : Stanlie Thiodorus

NIM : 30200338

Jakarta, 25 September 2024

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing

(Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

SEPTEMBER 2024

ABSTRAK

Stanlie Thiodorus / 30200338 / 2024 / Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap Manajemen Pajak Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023 / Amelia Sandra, S.E.,M.Si.Ak.,M.Ak.

Pajak merupakan sumber penerimaan pendapatan signifikan bagi negara, akan tetapi pajak bagi perusahaan adalah beban yang membuat laba bersih perusahaan menjadi berkurang akibat kewajiban perusahaan untuk membayarkan pajaknya. Oleh karena itu perusahaan mengupayakan agar dapat membayar pajak dengan seminimal mungkin. Sedangkan pemerintah mengharapkan agar setiap wajib pajak membayarkan pajak setinggi-tingginya. Perbedaan kepentingan antara perusahaan dan pemerintah yang berlawanan inilah yang membuat perusahaan harus mengusahakan untuk mengelola perencanaan pajaknya supaya beban pajak yang dibayarkan lebih rendah dan efisien. Oleh karena itu, tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas, *leverage* terhadap manajemen pajak.

Penelitian ini menggunakan teori agensi (Agency Theory), yaitu teori yang mengasumsikan bahwa setiap orang memiliki kepentingan yang berbeda dan ada keterkaitan antara dua pihak. dan didalam penelitian ini yang dimaksudkan sebagai agent adalah manajer dan principal sebagai pemegang saham ataupun investor dan teori perilaku terencana (*Theory of Planned Behavior*) yaitu teori yang didasarkan pada asumsi bahwa manusia merupakan makhluk rasional yang menggunakan informasi yang mungkin bagi dirinya secara sistematis. Sebelum melakukan suatu tindakan, individu akan memikirkan implikasi atau maksud dari tindakannya sebelum memutuskan untuk melakukan perilaku tersebut atau tidak.

Perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia adalah subjek penelitian ini. Sebanyak 40 sampel dari perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar periode 2020-2023 tersebut dipilih untuk penelitian ini dengan menggunakan metode *purposive sampling*.

Berdasarkan hasil uji F, penelitian ini memiliki nilai sig sebesar 0.000 yang berarti model penelitian ini layak untuk diuji. Sedangkan pada hasil uji t yang telah dilakukan, kepemilikan manajerial memiliki nilai Sig. sebesar 0.013, dan koefisien sebesar 0.080. Variabel kepemilikan institusional memiliki nilai Sig. sebesar 0.000 dan koefisien sebesar 0.087. Variabel profitabilitas memiliki nilai Sig. sebesar 0.000 dan koefisien sebesar -0.568. Sedangkan variabel *leverage* memiliki nilai Sig. sebesar 0.4285 dan koefisien sebesar -0.003.

Penelitian ini dapat disimpulkan bahwa kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan *leverage* belum cukup bukti berpengaruh positif terhadap manajemen pajak. Sedangkan profitabilitas memiliki cukup bukti berpengaruh positif terhadap manajemen pajak.

Kata Kunci: Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, Profitabilitas dan Manajemen Pajak



ABSTRACT

Stanlie Thodorus / 30200338 / 2024 / The Influence of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Profitability and Leverage Mechanisms on Tax Management in Food and Beverage Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2020-2023 Period / Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak.

Taxes are a significant source of income for the state, however taxes for companies are a burden that reduces the company's net profit due to the company's obligation to pay taxes. Therefore, companies strive to pay as little tax as possible. Meanwhile, the government expects every taxpayer to pay the highest tax possible. This difference in opposing interests between companies and the government is what makes companies have to try to manage their tax planning so that the tax burden paid is lower and more efficient. Therefore, the aim of this research is to determine the influence of managerial ownership, Institutional Ownership, profitability, leverage on tax management.

This research uses agency theory, which is a theory that assumes that each person has different interests and that there is a connection between two parties. and in this research, those referred to as agents are managers and principals as shareholders or investors and the Theory of Planned Behavior is a theory based on the assumption that humans are rational creatures who use information that is possible for them systematically. Before carrying out an action, an individual will think about the implications or meaning of his action before deciding whether to carry out the behavior or not.

Food and beverage companies listed on the Indonesian Stock Exchange are the subjects of this research. A total of 40 samples from food and beverage companies registered for the 2020-2023 period were selected for this research using the purposive sampling method.

Based on the F test results, this research has a sig value of 0.000, which means this research model is suitable to be tested. Meanwhile, in the results of the t test that has been carried out, managerial ownership has a value of Sig. of 0.013, and the coefficient is 0.080. The institutional ownership variable has a Sig value. of 0.000 and a coefficient of 0.087. The profitability variable has a Sig value. of 0.000 and a coefficient of -0.568. Meanwhile, the leverage variable has a Sig value. of 0.4285 and a coefficient of -0.003.

This research can be concluded that managerial ownership, institutional ownership, and leverage do not have sufficient evidence of a positive effect on tax management. Meanwhile, profitability has sufficient evidence of a positive effect on tax management.

Keywords: *Managerial Ownership, Institutional Ownership, Leverage, Profitability and Tax Management*

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Teknologi Sepuluh Nopember
 Fakultas Teknik
 Jurusan Teknik Informatika
 Program Studi Informatika
 Kwik Kian Gie
 Sekolah Bisnis



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur setinggi-tingginya ke hadirat Tuhan Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, karena telah memberikan rahmat dan anugerah kepada peneliti untuk menyelesaikan skripsi dengan judul "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, dan *Leverage* terhadap Manajemen Pajak Pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023".

Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi dengan konsentrasi akuntansi perpajakan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Penulis menyadari bahwa tanpa bantuan dan bantuan dari berbagai pihak, penulisan skripsi ini tidak akan selesai. Akibatnya, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua yang sudah melahirkan dan membesarkan penulis sehingga bisa sampai di titik ini dan bisa berdiri di kampus ini.
2. Ibu Amelia Sandra, S.E., M.Si.Ak., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, pengarahan, saran, dan kritik yang membangun dalam proses penulisan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Hanif Ismail, S.E., M.M., M.Ak. selaku Kepala Program Studi Akuntansi, dan semua dosen-dosen Program Studi Akuntansi lainnya yang sudah memberikan ilmu bermanfaat dari semester pertama sampai sekarang ini.
4. Teman-teman penulis di kelas yaitu Owen Darmawan, Ferdinand Syahputra, Sebastian given yang juga sudah ikut mengerjakan penelitian ini bersama-sama.
5. Teman-teman penulis yang berada dalam Prodi Akuntansi angkatan 2020 yang merupakan saudara seperjuangan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman-teman nongkrong penulis yang sudah membantu dalam mengerjakan skripsi ini.

© Hak Cipta Milik Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie
 Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie
 1. Dilang...
 a. Pengu...
 b. Pengu...
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



7. Seluruh pihak-pihak lain di luar kampus yang telah membantu menyelesaikan skripsi ini, yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari dalam pengerjaan skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk membantu menyempurnakannya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan bagi pembaca.

Jakarta, Agustus 2024

Stanlie Thiodorus

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	12
C. Batasan Masalah	12
D. Batasan Penelitian	12
E. Rumusan Masalah	13
F. Tujuan Penelitian	13
G. Manfaat Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA	16
A. Landasan Teoritis	16
1. Teori Keagenan	16
2. Teori Perilaku Terencana (<i>Theory of Planned Behavior</i>)	18
5. Profitabilitas	32
6. <i>Leverage</i>	36
B. Penelitian Terdahulu	39
C. Kerangka Pemikiran	50
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Pajak	50
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Pajak	51
3. Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Pajak	51
4. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Pajak	52
D. Hipotesis Penelitian	54
BAB III METODE PENELITIAN	55
A. Obyek Penelitian	55
B. Desain Penelitian	56





1.	Tingkat Penyelesaian Pertanyaan Penelitian.....	56
2.	Metode Pengumpulan Data.....	56
3.	Kontrol Peneliti Terhadap Variabel	56
4.	Tujuan Studi.....	57
5.	Dimensi Waktu	57
6.	Ruang Lingkup Topik Bahasan.....	57
7.	Lingkup Penelitian	57
8.	Kesadaran Persepsi Partisipan.....	57
	Variabel Penelitian	58
	A. Variabel Independen.....	58
	B. Variabel Dependen.....	58
	C. Variabel Intermediet.....	58
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	61
	E. Teknik Pengambilan Sampel.....	61
	F. Teknik Analisis Data.....	63
1.	1. Analisis Statistik Deskriptif	63
2.	2. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>)	63
3.	3. Uji Asumsi Klasik.....	65
4.	4. Model Regresi dan Pengujian Hipotesis	68
5.	5. Uji Model Regresi (Uji F).....	69
6.	6. Uji Hipotesis (Uji T)	69
7.	7. Uji Koefisien Determinasi.....	70
	BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	72
	A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	72
	B. Analisis Statistik Deskriptif dan Transformasi Data.....	73
	C. Hasil Penelitian	76
1.	1. Uji Kesamaan Koefisien.....	76
2.	2. Uji Asumsi Klasik.....	77
3.	3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	80
4.	4. Uji Hipotesis.....	82
	D. Pembahasan.....	85
1.	1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Pajak.....	85
2.	2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Pajak	85
3.	3. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Pajak	86

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



4. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Pajak	87
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	89
A. Kesimpulan	89
B. Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN	97

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3. 1 Operasional dan Pengukuran Variabel.....	61
Tabel 3. 2 Proses Pengambilan Sampel	62
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan Obyek Penelitian.....	73
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deskriptif	74
Tabel 4. 3 Hasil Uji Kesamaan Koefisien	76
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	77
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	78
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi Runs Test	78
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	79
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	79
Tabel 4. 9 Hasil Uji F.....	82
Tabel 4. 10 Hasil Uji T.....	83
Tabel 4. 11 Hasil Koefisien Determinasi Model.....	84



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	54
------------	--------------------------	----

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR LAMPIRAN

Hal Cipta milik IBI BIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Lampiran 1	Data Perusahaan.....	97
Lampiran 2	Data Variabel Dependen Manajemen Pajak (Effective Tax Rate)	97
Lampiran 3	Data Variabel Independen Kepemilikan Manajerial.....	99
Lampiran 4	Data Variabel Independen Kepemilikan Institusional	101
Lampiran 5	Data Variabel Independen Profitabilitas (Return on Asset)	102
Lampiran 6	Data Variabel Independen Leverage (Debt to Equity Ratio).....	104
Lampiran 7	Output SPSS	106

Ha Cipta Diliindungi Undang-Undang

1. Dilarang menyalin atau menyalin sebagian seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBI BIKKG.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBI BIKKG.