

SKRIPSI
PENGARUH KOMPENSASI EKSEKUTIF, KARAKTER
MANAJEMEN PUNCAK, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
DAN PENGUNGKAPAN TATA KELOLA TERHADAP *TAX*
***AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG**
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE
2012-2017



DIAJUKAN OLEH:
NAMA : FEREN VENESSA
NPM: 125150396

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2019

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : FEREN VENESSA
NPM : 125150396
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI PERPAJAKAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH KOMPENSASI EKSEKUTIF,
KARAKTER MANAJEMEN PUNCAK,
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN
PENGUNGKAPAN TATA KELOLA TERHADAP
TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2017

Jakarta, 11 Januari 2019

Pembimbing,



(Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., CA., BKP)

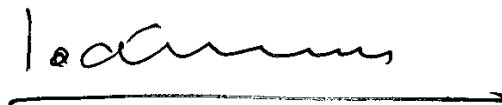
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : FEREN VENESSA
NPM : 125150396
PROGRAM STUDI : S1/AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI PERPAJAKAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH KOMPENSASI EKSEKUTIF,
KARAKTER MANAJEMEN PUNCAK,
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN
PENGUNGKAPAN TATA KELOLA
TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2012-2017

Tanggal: 25 Januari 2019

Ketua Penguji:



Prof. Dr. Sukrisno Agoes, S.E., Ak., M.M., CPA., CA

Tanggal: 25 Januari 2019

Anggota Penguji:



Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., CA., BKP

Tanggal: 25 Januari 2019

Anggota Penguji:



Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

PENGARUH KOMPENSASI EKSEKUTIF, KARAKTER MANAJEMEN PUNCAK, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PENGUNGKAPAN TATA KELOLA TERHADAP *TAX AVOIDANCE* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2017

Abstrak: Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh kompensasi eksekutif, karakter manajemen puncak, kepemilikan institusional, dan pengungkapan tata kelola terhadap *tax avoidance*. Metode penelitian yang digunakan yaitu *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 116 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini dilakukan selama periode 2012-2017. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Data diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan yang diambil dari www.idx.co.id. Metode analisis data yang digunakan yaitu uji statistik deskriptif, uji *outer model*, uji *inner model*, dan uji hipotesis. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kompensasi eksekutif tidak berpengaruh signifikan positif terhadap *tax avoidance* dan pengungkapan tata kelola tidak berpengaruh signifikan negatif terhadap *tax avoidance*, sedangkan karakter manajemen puncak dan kepemilikan institusional berpengaruh signifikan positif terhadap *tax avoidance*.

Kata kunci : *Tax Avoidance, Kompensasi Eksekutif, Karakter Manajemen Puncak, Kepemilikan Institusional, Pengungkapan Tata Kelola*

Abstraks: *This study aims to obtain empirical evidence on the effect of executive compensation, executive character, institutional ownership, and corporate governance disclosure on tax avoidance. The research method used was purposive sampling with a total sample of 116 companies listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX). This research was conducted during the period 2012-2017. The type of data used is secondary data. Data is obtained from financial statements and annual reports taken from www.idx.co.id. The data analysis method used is descriptive statistical test, outer model test, inner model test, and hypothesis test. Testing the hypothesis in this study uses the t test. The results of the study showed that executive compensation have no significant positive effect on tax avoidance, and corporate governance disclosure have no significant negative effect on tax avoidance, while character of top management and institutional ownership had a significant positive effect on tax avoidance.*

Keywords: *Tax Avoidance, Executive Compensation, Executive Character, Institutional Ownership, Corporate Governance Disclosure*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat pada waktunya dengan judul **“PENGARUH KOMPENSASI EKSEKUTIF, KARAKTER MANAJEMEN PUNCAK, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PENGUNGKAPAN TATA KELOLA TERHADAP TAX AVOIDANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2017”** yang merupakan salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana pada fakultas Ekonomi Jurusan S1 Akuntansi di Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Penulisan skripsi ini tidak dapat berjalan dengan lancar dan baik tanpa adanya bantuan, dukungan, semangat maupun bimbingan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah berkontribusi dan mendukung penulisan skripsi ini, khususnya:

1. Ibu Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., CA., BKP selaku Dosen Pembimbing yang telah berkenan untuk meluangkan waktu dan pikiran dalam memberikan pengarahan dan bimbingan yang sangat bermanfaat kepada saya selama penyusunan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. Sarwidji Widoatmojo, S.E., M.M., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., CPMA., CA., CPA. (Aust), selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan materi perkuliahan serta wawasan selama menjalani kuliah di Universitas Tarumanagara.
5. Keluarga tercinta, yaitu Papa, Mama, Nenek, Verlix, Vendella dan seluruh anggota keluarga lain yang telah memberikan segala motivasi, doa, serta dukungan, baik moral maupun materi sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.

6. Sahabat terdekat Budhi, Lena, Sukasih, Biya, Hayah, dan Retno yang selalu menyemangati, memberikan motivasi dan nasihat serta doa kepada penulis untuk selalu semangat dan giat dalam menyelesaikan skripsi.
7. Partner dan rekan sebimbangan dalam penulisan skripsi, atas bantuan, informasi, dukungan dan motivasi selama penyelesaian skripsi.
8. Teman-teman selama berkuliah di Universitas Tarumanagara yang tidak dapat disebutkan satu-persatu oleh penulis yang selalu memberikan dukungan dan nasihat untuk terus tetap mengerjakan skripsi dengan sabar.
9. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu-persatu oleh penulis yang telah ikut memberikan bantuan sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna baik isi, tata bahasa dan segi penyusunan. Penulis dengan tangan terbuka bersedia menerima kritik dan saran guna melengkapi skripsi ini agar menjadi lebih baik. Penulis memohon maaf apabila skripsi ini memiliki banyak kekurangan dalam penyusunannya. Semoga skripsi ini dapat menambah pengetahuan dan bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, 11 Januari 2019

Penulis

Feren Venessa

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan.....	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah.....	5
3. Batasan Masalah	5
4. Rumusan Masalah.....	5
B. Tujuan dan Manfaat	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Manfaat Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. Gambaran Umum Teori	7
1. Teori Agensi	7
2. Teori Kepatuhan	8
B. Definisi Konseptual Variabel	9
1. <i>Tax Avoidance</i>	9
2. Kompensasi Eksekutif.....	9
3. Karakter Manajemen Puncak.....	9
4. Kepemilikan Institusional.....	10

5. Definisi Pengungkapan Tata Kelola	10
C. Kaitan antara Variabel-Variabel.....	14
1. Pengaruh Kompensasi Eksekutif terhadap <i>Tax Avoidance</i>	14
2. Pengaruh Karakter Manajemen Puncak terhadap <i>Tax Avoidance</i>	14
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i>	15
4. Pengaruh Pengungkapan Tata Kelola terhadap <i>Tax Avoidance</i>	16
D. Penelitian yang Relevan.....	17
E. Kerangka Pemikiran	23
F. Hipotesis Penelitian	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	28
A. Desain Penelitian	28
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel.....	28
C. Operasional Variabel dan Instrumen	29
D. Model Persamaan Regresi Berganda	34
E. Analisis Data	35
1. Statistik Deskriptif	35
2. Pengujian <i>Outer Model</i>	35
3. Pengujian <i>Inner Model</i>	36
4. Pengujian Hipotesis.....	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	39
A. Deskripsi Subjek Penelitian	39
B. Deskripsi Objek Penelitian.....	43
C. Hasil Analisis Data	50
1. Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	50
2. Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	58
3. Pengujian Hipotesis.....	60
D. Pembahasan	64
BAB V PENUTUP.....	69
A. Kesimpulan.....	69
B. Keterbatasan dan Saran.....	70
1. Keterbatasan	70

2. Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA.....	72
LAMPIRAN.....	78
MIND MAPPING	140
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	141
HASIL TURNITIN	142
SURAT PERNYATAAN	143

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Penerimaan APBN Indonesia tahun 2012-2017.....	1
Tabel 1.2 Persentase Rasio Pajak Indonesia tahun 2012-2017.....	2
Tabel 1.3 Rasio Pajak Negara Asia Tenggara tahun 2015-2017	2
Tabel 2.1 Surat Edaran OJK “Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka”	11
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 3.1 Skor Penilaian Tata Kelola Perusahaan	31
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel.....	33
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Outer Loading</i>	51
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Outer Loading</i> (setelah satu ukuran dibuang)	52
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Construct Reliability and Validity</i> (setelah satu ukuran dibuang)	53
Tabel 4.6 Hasil Uji Validitas Diskriminan (setelah satu ukuran dibuang).....	54
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Construct Reliability and Validity</i> (setelah satu ukuran dibuang)	55
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Variance Inflation Factor</i> (VIF) (setelah satu ukuran dibuang)	56
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Variance Inflation Factor</i> (VIF) (setelah tiga ukuran dibuang)	58
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>R-square</i> (setelah tiga ukuran dibuang)	59
Tabel 4.11 Hasil Uji Relevansi Prediktif (<i>Q-square</i>) (setelah empat ukuran dibuang).....	59
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Path Coefficient</i> (setelah empat ukuran dibuang).....	61
Tabel 4.13 Hasil Uji Hipotesis.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	23
Gambar 3.1 Pengujian <i>One Tailed</i> dengan Arah Positif	38
Gambar 4.1 Model PLS Algorithm	50
Gambar 4.2 Model PLS Algorithm (setelah dibuang satu ukuran).....	52
Gambar 4.3 Model PLS Algorithm (setelah dibuang tiga ukuran)	57
Gambar 4.4 Model PLS <i>Bootstrapping</i> (setelah empat ukuran dibuang)	60
Gambar 4.5 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis 1.....	61
Gambar 4.6 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis 2.....	62
Gambar 4.7 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis 3.....	63
Gambar 4.8 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis 4.....	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Sampel Perusahaan	78
Lampiran 2 Daftar Nama Perusahaan Melakukan IPO	81
Lampiran 3 Daftar Nama Perusahaan Melakukan <i>Relisting</i>	82
Lampiran 4 Daftar Nama Perusahaan Melakukan <i>Delisting</i>	83
Lampiran 5 Daftar Nama Perusahaan Melakukan <i>Merger</i>	84
Lampiran 6 Daftar Nama Perusahaan Pindah Sektor.....	85
Lampiran 7 Daftar Nama Perusahaan BUMN	86
Lampiran 8 Daftar Nama Perusahaan tidak Berakhir 31 Desember	87
Lampiran 9 Kriteria Pemilihan Sampel.....	88
Lampiran 10 Proses Pemilihan Sampel.....	89
Lampiran 11 Rekap Data Perusahaan Manufaktur	91
Lampiran 12 Hasil Pengolahan Data SPSS	133
Lampiran 13 Hasil Pengolahan <i>SmartPLS</i>	134