

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN
ASING TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022**

SKRIPSI

*Diajukan untuk Memenuhi Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Universitas Mahaputra Muhammad Yamin Solok*



Oleh:

ASA IDILLA LATIFAH

NIM: 201000462201002

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MAHAPUTRA MUHAMMAD YAMIN SOLOK
2024**

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN
KEPEMILIKAN ASING TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR
DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2022**

ASA IDILLA LATIFAH
NIM: 201000462201002

PEMBIMBING : 1. HJ. NIDIA ANGGRENI DAS, S.E., MM
2. WITRA MAISON, S.E., M.Si

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing Terhadap Agresivitas Pajak dengan Profitabilitas sebagai variabel moderasi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Kepemilikan Institusional tidak berpengaruh terhadap Agresivitas Pajak. Hasil ini dibuktikan dengan t hitung sebesar $|0,349| < \text{nilai } t \text{ tabel sebesar } 1,99167$ dan signifikansi $0,728 > 0,05$. Lalu, Kepemilikan Asing tidak berpengaruh terhadap Agresivitas Pajak. Hasil ini dibuktikan dengan t hitung sebesar $|-0,300| < \text{nilai } t \text{ tabel sebesar } 1,99167$ dan signifikansi $0,765 > 0,05$. Setelah itu Profitabilitas memperlemah hubungan antara Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing terhadap Agresivitas Pajak. Hasil ini dibuktikan dengan hasil uji *Moderate Regresion Anelysis* (MRA) Kepemilikan Institusional dengan nilai signifikansi sebesar $0,518 > 0,05$ dan Kepemilikan Asing dengan nilai signifikansi sebesar $0,756 > 0,05$.

Kata Kunci : Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing, Agresivitas Pajak, dan Profitabilitas

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN
ASING TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN
KIMIA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
2020-2022**

ASA IDILLA LATIFAH
NIM: 201000462201002

PEMBIMBING : 1. HJ. NIDIA ANGGRENI DAS, S.E., MM
2. WITRA MAISON, S.E., M.Si

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of institutional ownership and foreign ownership on tax aggressiveness with profitability as a moderating variable in basic industrial and chemical manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period.

The research results show that Institutional Ownership has no effect on Tax Aggressiveness. This result is proven by the t count of $|0.349| < t$ table value of 1.99167 and significance of $0.728 > 0.05$. Then, Foreign Ownership has no effect on Tax Aggressiveness. This result is proven by the t count of $|-0.300| < t$ table value of 1.99167 and significance of $0.765 > 0.05$. After that, Profitability weakens the relationship between Institutional Ownership and Foreign Ownership on Tax Aggressiveness. This result is proven by the results of the Moderate Regression Anelysis (MRA) test for Institutional Ownership with a significance value of $0.518 > 0.05$ and Foreign Ownership with a significance value of $0.756 > 0.05$.

Keywords: *Institutional Ownership, Foreign Ownership, Tax Aggressiveness, and Profitability*

DAFTAR PUSTAKA

- Annuar, H.A., Salihu, I.A., Obid, S.N.S. dan Fauzi, F. (2019). The effect of internal control on tax avoidance: the case of Indonesia. *Journal of Economic Development*, 44(4), 145–164.
- Ardyansah, D., & Zulaikha, Z. (2014). Pengaruh Size, Leverage, Profitability, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Effective Tax Rate (Etr) (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Selama Periode 2010-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3.
- Azmi, F., & Ramadhani, L. (2019). Factors Affecting Tax Aggressiveness In Plantation Companies Listed 2014-2017. *Journal of Accounting Science*, 3(1). <https://doi.org/10.21070/jas.v3i1.2678>
- Bachtiar, M. D., & Zulaikha, Z. (2015). *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Capital Intensity terhadap Effective Tax Rate (ETR)(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013)* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Badri, J., Das, N. A., & Putra, Y. E. (2021). Pengaruh Minimalisasi Pajak, Mekanisme Bonus Kepemilikan Asing Terhadap Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Profita: Akuntansi Dan Bisnis*, 2(1). <https://doi.org/10.47896/ab.v2i1.328>
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q., & Shevlin, T. (2010). Are family firms more tax aggressive than non-family firms? *Journal of Financial Economics*, 95(1). <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2009.02.003>
- Desai, M.A. dan Dharmapala, D. (2007). Tax Aggressiveness and the Linking of the Dots Concept. *Journal of Economic Perspectives*, 21(1), 145–164.
- Fadli, I., Ratnawati, V., & Kurnia, P. (2016). *Pengaruh likuiditas, leverage, komisaris independen, manajemen laba, dan kepemilikan institusional terhadap agresivitas pajak perusahaan (Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2013)* (Doctoral dissertation, Riau University).
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Fitriani, D. N., Djaddang, S., & Suyanto, S. (2021). Pengaruh Transfer Pricing, Kepemilikan Asing, Kepemilikan Institusional Terhadap Agersivitas Pajak Dengan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Moderasi. *Kinerja*, 3(02). <https://doi.org/10.34005/kinerja.v3i02.1575>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3).
- Idzni, I. N., & Purwanto, A. (2017). Pengaruh ketertarikan investor asing dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(1), 141-152.
- Jessica dan Toly. (2014). Analisis Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak. *Analisis Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak*, 4(3).
- Lanis, R., dan Richardson, G. (2012). Corporate Social Responsibility and Tax Aggressiveness: A Test of Legitimacy Theory. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 26(1), 75–100.
- Leksono, A. W., Albertus, S. S., & Vhalery, R. (2019). Pengaruh ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap agresivitas pajak pada perusahaan manufaktur yang listing di BEI periode tahun 2013–2017. *JABE (Journal of Applied Business and Economic)*, 5(4), 301-314.
- Mardiasmo. (2011). Perpajakan Edisi Revisi. *Andi*.
- Meckling, W. H., & Jensen, M. C. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of financial economics*, 3(4), 305-360. In *Mass Communication and Society*.
- Nanang, M. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif Analisis Isi dan Analisis Data Sekunder*.
- Nugraha, N. B., & Meiranto, W. (2015). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage Dan Capital Intensity Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012-2013). *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(4).
- Oktaviyani, R., & Munandar, A. (2017). Effect of solvency, sales growth, and institutional ownership on tax avoidance with profitability as moderating variables in Indonesian property and real estate companies. *Binus Business Review*, 8(3), 183-188.
- OpraVita, N. (2023). Pengaruh Kepemilikan Asing Dan Tunneling Incentive Terhadap Tax Avoidance Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2017-2021). *Digital Bisnis: Jurnal Publikasi Ilmu Manajemen dan E-Commerce*, 2(3), 219-231.
- Permanasari, W. I., & Kawedar, W. (2010). *Pengaruh kepemilikan manajemen, kepemilikan institusional, dan Corporate Social Responsibility terhadap nilai perusahaan* (Doctoral dissertation, UNIVERSITAS DIPONEGORO).

- Prakosa, K. B. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Keluarga, dan Corporate Governance terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Dalam: Simposium Nasional Akuntansi XVII*. Mataram: Universitas Mataram.
- Pratomo, A. & Alma, A. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan yang Dimiliki oleh Investor Asing. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 25(1), 1–14.
- Putri, K. R., & Andriyani, L. (2020). Pengaruh Capital Intensity, Dewan Komisaris, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak. *Business and Economics Conference in Utilization of Modern Technology*.
- Rahayu, S. (2012). *Etika Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Refgia, T., Ratnawati, V., & Rusli, R. (2017). *Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, Dan Tunneling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Listing Di BEI Tahun 2011-2014)* (Doctoral dissertation, Riau University).
- Rennath, B. E., & Trisnawati, E. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Pengungkapan Tata Kelola Perusahaan terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 5(1).
- Sagala, W. M., & Ratmono, D. (2015). Analisis Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Pada Perusahaan Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). *Fakultas Ekonomika Dan Bisnis*.
- Sánchez-Marín, G., Portillo-Navarro, M. J., & Clavel, J. G. (2016). The influence of family involvement on tax aggressiveness of family firms. *Journal of Family Business Management*, 6(2). <https://doi.org/10.1108/JFBM-03-2015-0017>
- Savitra, I. (2017). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing terhadap Agresivitas Pajak pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesian (BEI) Periode 2013-2015. (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau).
- Setyoningrum, D., & Zulaikha. (2019). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Struktur Kepemilikan terhadap Agresivitas Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(3).
- Sissandhy, A. K., & Sudarno, S. (2014). *Pengaruh kepemilikan asing terhadap nilai perusahaan dengan pengungkapan corporate social responsibility sebagai variabel intervening* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).

Soga, S. W., (2015). Pengaruh Struktur Kepemilikan Asing dan Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak. *Universitas Negeri Gorontalo*.

Suandy, E. (2008). *Hukum Pajak*. Penerbit Salemba Empat.

Sudana, I. M. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktek* (Dua). Erlangga.

Suhana, D. F., & Kurnia, K. (2021). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Derivatif Keuangan, Kepemilikan Asing dan Kepemilikan Publik Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis, Vol. 14 No. 2* (2021). <https://doi.org/10.35143/jakb.v14i2.5122>

Suhartonoputri, I. A. (2022). Pengaruh struktur kepemilikan terhadap agresivitas pajak. In *Proceeding of National Conference on Accounting & Finance* (pp. 346-355).

Tanko, U. M. (2020). The moderating effect of profitability on the relationship between ownership structure and corporate tax avoidance in Nigeria listed consumers goods firms. *International Journal of Business and Technopreneurship, 10*(2), 153–172.

Waluyo. (2011). *Perpajakan Indonesia*. Salemba Empat.

[Kemenperin: Sektor Industri Masih Jadi Andalan PDB Nasional](#)

[Jejak Ekspor yang Mencurigakan - Opini - majalah.tempo.co](#)

[Undang-Undang Nomor 36 Tahun 2008 | Direktorat Jenderal Pajak](#)

[Undang-Undang Nomor 16 Tahun 2009 | Direktorat Jenderal Pajak](#)