

**ANALISIS PENGARUH INSENTIF EKSEKUTIF, *CORPORATE RISK*,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang *listing* di  
BEI Tahun 2017-2019)**



**SKRIPSI**

**diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana**

**Akuntansi**

**ISNA ZAHROTUNNISA  
1702030094**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO  
JULI, 2021**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**ANALISIS PENGARUH INSENTIF EKSEKUTIF,  
CORPORATE RISK, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL  
DAN LEVERAGE TERHADAP TAX AVOIDANCE**

**(Studi pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang listing di  
BEI Tahun 2017-2019)**



**SKRIPSI**

**ISNA ZAHROTUNNISA  
1702030094**

**Diperiksa dan Disetujui oleh:**

**Pembimbing**

**Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si.**

**NIK. 2160145**



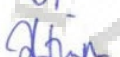
## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh:

Nama : Isna Zahrotunnisa  
NIM : 1702030094  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
Judul : **Analisis Pengaruh Insentif Eksekutif, Corporate Risk, Kepemilikan Institusional dan Leverage Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Listing di BEI Tahun 2017-2019)**

telah berhasil dipertahankan dihadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

### DEWAN PENGUJI

Ketua : Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si. (  )  
Anggota 1 : Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA. (  )  
Anggota 2 : Tiara Pandansari, S.E., M.Si., Ak., CA. (  )

Ditetapkan di : Purwokerto  
Tanggal : 24 Agustus 2021

Mengetahui:  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si.  
NIK. 2160187

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Isna Zahrotunnisa  
NIM : 1702030094  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Dengan pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 24 Agustus 2021

Yang membuat pernyataan



Isna Zahrotunnisa

## HALAMAN MOTTO

*“ dan bahwa manusia hanya memperoleh apa yang telah diusahakannya” (QS. An-Najm 53:39)*

*“Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai kesanggupannya” (QS. Al-Baqarah 2:286)*

*“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”  
(QS. Al-Insyirah 94:6)*

*“Life for reason and any reason I have is not to make me perfect but to make myself”*

@isna\_zahro

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Ibuku (Nurmasyanti) dan Ayahku (Suyono) tercinta yang selalu mendoakan dan selalu memberikan dukungan supaya menjadi seorang Sarjana. Terimakasih atas semua kesabaran, tenaga, materi dan juga kasih sayang telah kalian berikan.

Adikku tersayang Mirtsa Faridatunnisa yang selalu memberikan motivasi dan dukungan.

Dan tidak lupa untuk diriku sendiri yang sudah melewati semua drama ketika mengerjakan skripsi ini. Susah, senang, sedih dan rasa campur aduk hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.

Untuk sahabat-sahabatku yang sesama Pejuang Skripsweet. Teruntuk Aldira Resti Anindita, Anastasya Meilia Aurielasari, Arum Indrah Pinanjung, Indiarsih dan Tiara Nur Aziza yang selalu mendengarkan keluh kesahku dan terus memberikan semangat.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “ **Analisis Pengaruh Insentif Eksekutif, *Corporate Risk*, Kepemilikan Institusional dan Leverage Terhadap Tax Avoidance (Studi Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Listing di BEI Tahun 2017-2019)**”. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Allah SWT yang banyak memberikan rahmat kepada saya melalui kesehatan, semangat dan inspirasi yang membuat saya terus bekerja keras untuk mencapai hasil terbaik.
- (2) Dr. Jebul Suroso, S.Kep., M.Kep, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
- (3) Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- (4) Iwan Fakhruddin, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya;
- (5) Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si, selaku dosen pembimbing saya yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- (6) Ani kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA, yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai sarjana Akuntansi;
- (7) Tiara Pandansari, S.E., M.Si., Ak., CA, yang telah memberikan berbagai pertanyaan untuk menguji kelayakan saya sebagai sarjana Akuntansi;

- (8) Bapak/ibu dosen, seluruh staf dan karyawan tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama saya menimba ilmu di bangku perkuliahan dan atas segala bantuan dalam bentuk pelayanan serta fasilitas yang diberikan;
- (9) Kedua orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan doa restu, kasih sayang, materi, kesabaran, semangat setiap hari, terima kasih telah merawat dan menyayangi hingga sekarang;
- (10) Sahabat-sahabat saya Aldira Resti Anindita, Anastasya Meilia Aurielasari, Arum Indrah Pinajung, Indiarsih dan Tiara Nur Aziza yang selalu memberikan semangat, dukungan, motivasi dan selalu bersedia membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
- (11) Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi S1 Angkatan 2017, khususnya keluarga besar Akuntansi B 2017 yang sama-sama berjuang dari pertama kali memasuki bangku perkuliahan dan saling memberikan motivasi serta semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
- (12) Dan pihak-pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan secara langsung dan tidak langsung membantu saya untuk menyelesaikan skripsi ini.
- Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Purwokerto, 24 Agustus 2021



Penulis

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai sivitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan di bawah ini;

Nama : Isna Zahrotunnisa  
NIM : 1702030094  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
Jenis Karya : Skripsi

menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Noneklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul :

**ANALISIS PENGARUH INSENTIF EKSEKUTIF, *CORPORATE RISK*,  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang *Listing* di  
BEI Tahun 2017-2019)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalihmediakan /mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto  
Pada tanggal : 24 Agustus 2021

Yang menyatakan,



Isna Zahrotunnisa

**ANALISIS PENGARUH INSENTIF EKSEKUTIF, *CORPORATE RISK*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN *LEVERAGE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang *Listing* Di BEI Tahun 2017-2019)**

**Isna Zahrotunnisa**

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Purwokerto

isnazahro94@gmail.com

**Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si.**

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Purwokerto

yuni\_7067@yahoo.co.id

**ABSTRAK**

Tujuan penelitian ini untuk menguji dan menemukan bukti empiris pengaruh insentif eksekutif, *corporate risk*, kepemilikan institusional dan *leverage* terhadap *tax avoidance*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor industri barang konsumsi yang *listing* di BEI tahun 2017-2019. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu teknik *purposive sampling*. Sampel yang diperoleh sebanyak 75 data perusahaan yang telah memenuhi kriteria. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Hasil analisis menunjukkan bahwa insentif eksekutif, *corporate risk* dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Sedangkan kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap *tax avoidance*. Implikasi dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi pengguna laporan keuangan terkait dalam pengambilan kebijakan untuk membantu meningkatkan nilai perusahaan serta memperbaiki, mengevaluasi dan meningkatkan kinerja manajemen di masa yang akan datang.

Kata kunci : insentif eksekutif, *corporate risk*, kepemilikan institusional, *leverage*.

**THE EFFECT OF EXECUTIVE INCENTIVES, CORPORATE RISK,  
INSTITUTIONAL OWNERSHIP AND LEVERAGE ON TAX  
AVOIDANCE**

**(Study on Consumer Goods Companies Listed in IDX in 2017-2019 )**

**Isna Zahrotunnisa**

Faculty of Economics and Business  
Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
isnazahro94@gmail.com

**Dr. Sri Wahyuni, S.E., M.Si.**

Faculty of Economics and Business  
Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
yuni\_7067@yahoo.co.id

**ABSTRACT**

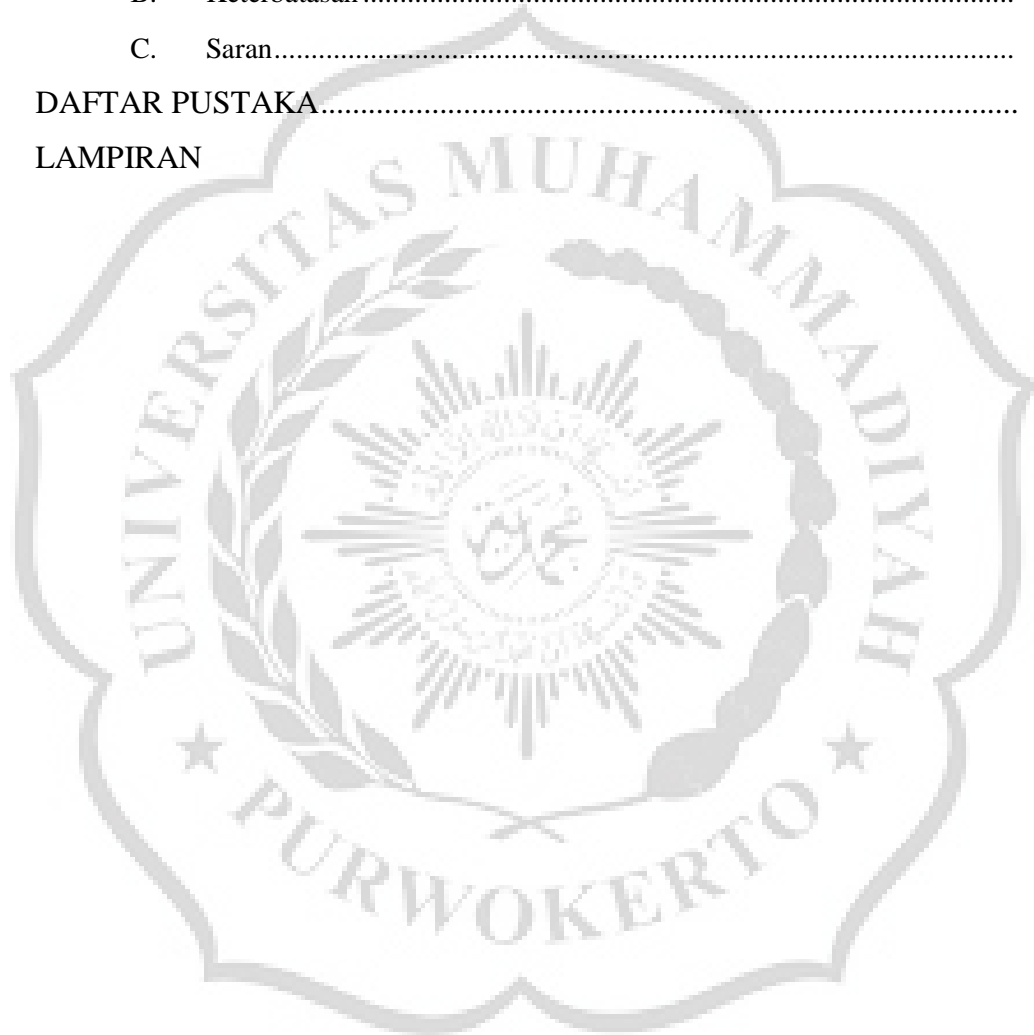
*The purpose of this study was to examine and find empirical evidence from the effect of executive incentives, corporate risk, institutional ownership and leverage on tax avoidance. The population used in this study are the consumer good companies listed in IDX in the period of 2017-2019. The sampling technique used is purposive sampling technique. Data sample were obtained as many as 75 company data that met the criteria. The data than analyzed with multiple regression analysis. The result of this study indicated that the executive incentives, corporate risk and leverage have no effect on tax avoidance. While institutional ownership has a positive effect on tax avoidance. Implications that can obtained study are expected to provide information for users of related financial statements in policy making to help increase company value and also fixing, evaluate and improve management performance in the future.*

*Keyword : executive incentives, corporate risk, institutional ownership, leverage*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	ix
ABSTRAK .....	x
ABSTRACT .....	xi
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
C. Pembatasan Masalah .....	10
D. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian .....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	13
A. Landasan Teori .....	13
B. Hasil Penelitian Terdahulu .....	22
C. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis .....	25
BAB III METODE PENELITIAN .....	31
A. Jenis Penelitian .....	31
B. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	31
C. Jenis, Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	32
D. Variabel Penelitian .....	33
E. Definisi Operasional .....	33
F. Metode Analisis Data .....	36

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	46
A. Hasil Penelitian .....	46
B. Pembahasan.....	59
BAB V PENUTUP.....	68
A. Simpulan .....	68
B. Keterbatasan .....	68
C. Saran.....	69
DAFTAR PUSTAKA.....	70
LAMPIRAN	



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 3.1	Kriteria Autokorelasi Durbin Watson.....	39
Tabel 4.1	Kriteria Sampel Pada Penelitian .....	46
Tabel 4.2	Daftar Nama Perusahaan Sampel .....	47
Tabel 4.3	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	48
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov Test 1</i> .....	51
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov Test 2</i> .....	52
Tabel 4.6	Hasil Uji Multikolinearitas .....	52
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi Durbin Watson.....	53
Tabel 4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Glejser 1 .....	54
Tabel 4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Glejser 2 .....	55
Tabel 4.10	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	56
Tabel 4.11	Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ).....	57
Tabel 4.12	Hasil Uji F .....	58
Tabel 4.13	Hasil Uji t.....	59

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Target, Realisasi dan Penerimaan Pajak .....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	25



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabel Kriteria Sampel Penelitian .....	71
Lampiran 2. Daftar Sampel Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi .	76
Lampiran 3. Tabulasi Data Variabel .....	77
Lampiran 4. Data Variabel Tax Avoidance .....	80
Lampiran 5. Data Variabel Insentif Eksekutif .....	83
Lampiran 6. Data Variabel Corporate Risk .....	86
Lampiran 7. Data Variabel Kepemilikan Institusional .....	89
Lampiran 8. Data Variabel Leverage .....	92
Lampiran 9. Analisis Statistik Deskriptif .....	95
Lampiran 10. Uji Normalitas .....	96
Lampiran 11. Uji Multikolinearitas .....	97
Lampiran 12. Uji Autokorelasi .....	98
Lampiran 13. Uji Heteroskedastisitas .....	99