

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GOOD CORPORATE*
GOVERNANCE DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP
*TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris Terhadap Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)**



SKRIPSI

**Disusun sebagai Salah Satu Syarat Menyelesaikan Program Studi Strata I
pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

Oleh:

PINGKHAN MUTIA DEWI ARSANTI

B 200170139

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2021

HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

**(Studi Empiris Terhadap Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)**

SKRIPSI

Oleh:

PINGKHAN MUTIA DEWI ARSANTI

B 200170139

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Dosen Pembimbing



Fauzan, SE., M.Si., Ak

NIDN. 06050167011

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

**(Studi Empiris Terhadap Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang
Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)**

Yang ditulis oleh:

PINGKHAN MUTIA DEWI ARSANTI

B200170139

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis

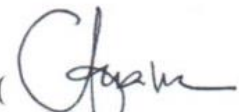
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada hari Sabtu, 17 Juli 2021

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. Fauzan, SE., M.Si, Ak
(Ketua Dewan Penguji)

()

2. Andy Dwi Bayu B., SE., M.Si., Ph.D
(Anggota Dewan Penguji I)

()

3. Drs. Wahyono, MA., Ak
(Anggota Dewan Penguji II)

()

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Prof. Dr. Anton Agus Setyawan, S.E., M.Si

NIDN. 0616087401



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271)717417 Surakarta 57102

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : PINGKHAN MUTIA DEWI ARSANTI

NIM : B 200170139

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi Empiris Terhadap Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi saya ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 17 Juli 2021

Yang membuat pernyataan

(PINGKHAN MUTIA D.A)

MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan, maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan, tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain) dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berhadap.”

(Q.S Al-Insyirah: 6-8)

“Sesungguhnya Allah memerintahkan kepada kamu supaya menyerahkan amanat kepada orang yang pantas menerimanya (ahlinya). Dan jika kamu mempertimbangkan suatu perkara, kamu harus memutuskan secara adil. Sesungguhnya Allah memberimu sebaik-baik nasihat. Allah itu Maha Mendengar dan Maha Melihat”.

(Q.S An-nisa' : 58)

“Sedikit pengetahuan yang diterapkan jauh lebih berharga ketimbang banyak pengetahuan yang tak dimanfaatkan”

(Kahlil Gibran)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya. Sholawat serta salam juga penulis panjatkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membawa cahaya Islam dalam kehidupan sehingga menjadi *rahmatan lil' alamin*.

Skripsi ini secara khusus penulis persembahkan untuk:

1. Bapak Wagimin, S.Pd dan Ibu Sri Hartini selaku orang tua tercinta yang selalu mendo'akan, memberikan kasih sayang dan kesabaran serta memberikan semangat yang luar biasa untuk saya dalam menuntut ilmu.
2. Saudaraku tersayang, Kak Candra Devi Antika dan Kak Heri Iswanto serta keponakan saya Dek Adhyastha Barra Mahendra dan orang yang tersayang Lingga Pangestu Sindu Aji atas segala dukungan yang diberikan.
3. Sahabat-sahabatku, Diyah Islamiyati, Fitri Handayani, Putri Novia Ardiana, Anisa Kumalasari, Wening Arjun Pamilu dan Yuliana Sri Pangesti yang selalu memberikan semangat, dukungan dan mengingatkan selalu akan tanggung jawabnya selama kuliah.
4. Bapak Fauzan, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing skripsi yang sabar membimbing, memberikan ilmunya sehingga terselesaikannya skripsi ini.
5. Teman – teman sedosen pembimbing dan seperjuangan Prodi Akuntansi Angkatan 2017 dan almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah dan karunia-Nya serta memberikan ketabahan, kemudahan dan kedamaian berfikir dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP *TAX AVOIDANCE* (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019)”.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk melengkapi dan memnuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kemudahan dan kelancaran kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Prof. Dr. Anton Agus Setyawan, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Fatchan Achyani, S.E.,M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Fauzan, S.E.,M.Si selaku Sekertaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, sekaligus sebagai Pembimbing Utama yang telah sabar memberikan bimbingan dan pengarahan selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Bapak Drs. Suyatmin Waskito Adi, M.Si selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam studi penulis.

7. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
8. Ibu dan Bapak penulis yang selalu mendo'akan. Memberikan dukungan dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dan studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
9. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, semoga Allah SWT senantiasa memberikan rahmat, karunia dan hidayah-Nya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna, oleh karena itu saran dan kritik sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Harapan dari penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis sendiri dan umumnya bagi pembaca.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 17 Juli 2021

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Manfaat Penelitian	13
E. Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	15
A. Kajian Teori	15
1. Teori Agensi (Agency Theory)	15
2. Tax Avoidance.....	16
3. Financial Distress	18
4. Good Corporate Governance	20
5. Kepemilikan Manajerial	21
6. Ukuran Dewan Direksi	22
7. Ukuran Dewan Komisaris Independen.....	23
8. Komite Audit	24

9. Kepemilikan Institusional.....	24
B. Penelitian Terdahulu	26
C. Kerangka Berfikir.....	30
D. Hipotesis Penelitian.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
A. Desain Penelitian.....	38
B. Populasi dan Sampel	38
C. Data dan Sumber Data	39
D. Variabel Penelitian.....	40
E. Metode Analisis Data.....	44
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	44
2. Uji Asumsi Klasik	45
3. Analisis Regresi Berganda	47
4. Uji Hipotesis.....	48
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	50
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	50
B. Analisis Statistik Deskriptif	51
1. Financial Distress (FD).....	53
2. Kepemilikan Manajerial (KM)	53
3. Ukuran Dewan Direksi (UDD).....	54
4. Ukuran Dewan Komisaris Independen (UDKI)	54
5. Komite Audit (KA).....	55
6. Kepemilikan Institusional (KI).....	55
7. Tax Avoidance (TA).....	55
C. Pengujian Data	56
1. Uji Asumsi Klasik	56
2. Pengujian Hipotesis	62
D. Pembahasan Hipotesis.....	72
BAB V PENUTUP.....	79
A. Kesimpulan	79
B. Keterbatasan Penelitian.....	80
C. Saran.....	81

DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	87

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Realisasi Penerimaan Pajak	16
Tabel 4. 1 Tahapan Penentuan Sampel	50
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif	52
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas	57
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	58
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi	60
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	63
Tabel 4. 8 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	66
Tabel 4. 9 Hasil Uji Parsial (Uji t)	67
Tabel 4. 10 Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Kerangka Pemikiran	30
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Sampel	87
Lampiran 2 Data Variabel <i>Financial Distress</i> Periode 2016-2019.....	88
Lampiran 3 Data Variabel Kepemilikan Manajerial Periode 2016-2019	91
Lampiran 4 Data Variabel Ukuran Dewan Direksi Periode 2016-2019	94
Lampiran 5 Data Variabel Ukuran Dewan Komisaris Independen Periode 2016-2019.....	97
Lampiran 6 Data Variabel Komite Audit Periode 2016-2019	100
Lampiran 7 Data Variabel Kepemilikan Institusional Periode 2016-2019.....	103
Lampiran 8 Data Variabel <i>Tax Avoidance</i> Periode 2016-2019	106
Lampiran 9 Hasil Output Analisis Deskriptif	109
Lampiran 10 Hasil Output Uji Normalitas	110
Lampiran 11 Hasil Output Uji Multikolinearitas	111
Lampiran 12 Hasil Output Autokorelasi (Run Test).....	112
Lampiran 13 Hasil Output Uji Heteroskedastisitas (Glejser)	113
Lampiran 14 Hasil Output Uji Simultan (Uji F)	114
Lampiran 15 Hasil Output Uji Parsial (Uji T)	115
Lampiran 16 Hasil Output Koefisien Determinasi (R^2).....	116

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris tentang pengaruh *financial distress*, *good corporate governance* dan kepemilikan institusional terhadap *tax avoidance* pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2019. Penelitian ini di desain menggunakan penelitian kuantitatif. Data yang digunakan dalam penelitian diperoleh dari situs www.idx.co.id dan laporan keuangan perusahaan. Teknik penentuan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 60 sampel data selama 4 tahun periode pengamatan. Setelah data mengalami outlier sebanyak 10 data sehingga total sampel yang diteliti mengalami penurunan menjadi 50 data. Data sampel yang telah terkumpul dianalisis dengan menggunakan program SPSS versi 25 dengan menggunakan uji asumsi klasik, kemudian dilakukan uji hipotesis dengan menggunakan metode analisis regresi linear berganda, dan analisis uji statistik. Hasil dari pengujian tersebut menunjukkan bahwa penelitian dengan variabel kepemilikan manajerial, ukuran dewan direksi dan kepemilikan institusional berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Sedangkan variabel *financial distress*, ukuran dewan komisaris independen dan komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*.

Kata Kunci : *financial distress*, kepemilikan manajerial, ukuran dewan direksi, ukuran dewan komisaris independen, komite audit, kepemilikan institusional, *tax avoidance*

ABSTRACT

This study aims to provide empirical evidence about the effect of financial distress, good corporate governance and institutional ownership on tax avoidance in manufacturing companies in the consumer goods industry sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2019 period. This research was designed using quantitative research. The data used in this study were obtained from the website www.idx.co.id and the company's financial statements. The sampling technique used purposive sampling and obtained a sample of 60 data samples during the 4-year observation period. After the data experienced outliers as much as 10 data so that the total sample studied decreased to 50 data. The collected sample data were analyzed using the SPSS version 25 program using the classical assumption test, then hypothesis testing was carried out using the multiple linear regression analysis method, and statistical test analysis. The results of these tests indicate that research with managerial ownership variables, board of directors size and institutional ownership has a significant effect on tax avoidance. Meanwhile, the financial distress variable, the size of the independent board of commissioners and the audit committee have no significant effect on tax avoidance.

Keywords: *financial distress, managerial ownership, size of the board of directors, size of the independent board of commissioners, audit committee, institutional ownership, tax avoidance*