

**PENGARUH STRATEGI BISNIS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN  
KEBIJAKAN UTANG TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

Skripsi diajukan untuk melengkapi  
persyaratan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh:

Amaliah Dwi Suryani

NPM: 41183403180019



Strata 1  
Program Studi Akuntansi

**UNIVERSITAS ISLAM "45"  
FAKULTAS EKONOMI  
BEKASI  
2023**

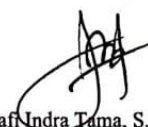
**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**  
**PENGARUH STRATEGI BISNIS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN**  
**KEBIJAKAN UTANG TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**

Tanggal: 03 Februari 2023

Oleh

Amaliah Dwi Suryani  
NPM: 41183403180019

Disetujui,  
Pembimbing



Annafi Indra Tama, S. Pd., M. Si

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi



Isti Pujihastuti, S.E., M.E

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S. Pd., M. Si

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**  
**PENGARUH STRATEGI BISNIS, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN**  
**KEBIJAKAN UTANG TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK**


Tanggal: 10 Februari 2023

Oleh

Amaliah Dwi Suryani  
NPM: 41183403180019

Diuji oleh,

Penguji I



Vita Aprilina, S. E., M. Si., Ak

Penguji II



Yuha Nadhirah Qintharah, S. E., M. Ak

Mengetahui,  
Pembimbing



Annafi Indra Tama, S. Pd., M. Si


Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi



Isti Puji Hastuti, S.E., M.E

Ketua Jurusan Akuntansi



Annafi Indra Tama, S. Pd., M. Si

## PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Amaliah Dwi Suryani  
NPM : 41183403180019  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi  
E-mail : amaliah.suryani@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa penelitian saya yang berjudul “Pengaruh Strategi Bisnis, Kepemilikan Institusional, dan Kebijakan Utang terhadap Penghindaran Pajak” bebas dari plagiarisme. Rujukan penulisan sudah sesuai dengan teknik penulisan karya ilmiah yang berlaku umum. Apabila di kemudian hari dapat dibuktikan adanya unsur plagiarisme tersebut, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Bekasi, 10 Februari 2023

Yang membuat pernyataan



(Amaliah Dwi Suryani)

## ABSTRAK

Amaliah Dwi Suryani (41183403180019)

Pengaruh Strategi Bisnis, Kepemilikan Institusional, dan Kebijakan Utang terhadap Penghindaran Pajak

xii + 73 halaman + 17 tabel + 2 Gambar + 11 Lampiran

Kata kunci: Strategi Bisnis, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Utang, Penghindaran Pajak

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh strategi bisnis, kepemilikan institusional, dan kebijakan utang terhadap penghindaran pajak pada perusahaan properti dan real estat yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2021.

penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder yang berupa laporan keuangan perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2021. Laporan keuangan diperoleh dari website resmi BEI yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Metode pemilihan sampel yang digunakan yaitu metode *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini berupa 19 perusahaan properti dan real estat yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021. Pengujian hipotesis dilakukan melalui analisis linier berganda dengan menggunakan SPSS versi 23 untuk menguji pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen.

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa strategi bisnis tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, kepemilikan institusional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penghindaran pajak, dan kebijakan utang berpengaruh positif dan signifikan terhadap penghindaran pajak.

Daftar pustaka : 26 (1976-2021)

## **ABSTRACT**

Amaliah Dwi Suryani (41183403180019)

Effect of Business Strategy, Institutional Ownership, and Debt Policy on Tax Avoidance

xii + 73 pages + 17 tables + 2 Figures + 11 Appendices

Keywords: Business Strategy, Institutional Ownership, Debt Policy, Tax Avoidance

The purpose of this research is to obtain empirical evidence regarding the effect of business strategy, institutional ownership, and debt policies on tax avoidance in property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021.

This study uses a quantitative method with secondary data in the form of financial statements of property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. Financial reports were obtained from the official IDX website, namely [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The sample selection method used is purposive sampling method. The sample in this research is 19 property and real estate companies listed on the IDX in 2019-2021. Hypothesis testing was carried out through multiple linear analysis using SPSS version 23 to test the effect of the independent variables on the dependent variable.

Based on the research that has been done, the results of this study indicate that business strategy has no effect on tax evasion, institutional ownership has a negative and significant effect on tax evasion, and debt policy has a positive and significant effect on tax evasion.

Bibliography: 26 (1976-2021)

## KATA PENGANTAR

*Assalamu 'alaikum warahmatullahi wabarakatuh*

Dengan mengucapkan puji dan syukur kehadirat Allah SWT, karena rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Strategi Bisnis, Kepemilikan Institusional, dan Kebijakan Utang terhadap Penghindaran Pajak”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi di Universitas Islam “45” Bekasi. Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bimbingan, dukungan, bantuan, saran, serta fasilitas dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat, rahmat, serta hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.
2. Nabi Muhammad SAW yang senantiasa menjadi panutan, inspirasi, dan suri tauladan dalam menjalankan kehidupan.
3. Orang tua tercinta Bapak Suparno dan Ibu Riyanah atas doa, kasih sayang, dorongan, kepercayaan, nasehat, dan bantuan baik spiritual maupun material yang telah diberikan selama ini. Semoga skripsi ini dapat menjadi tanda terima kasih dan baktiku atas semua yang mereka berikan demi kebaikan dan keberhasilanku.
4. Bapak Annafi Indra Tama, S. Pd., M. Si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya serta memberikan arahan dalam proses pembuatan skripsi.
5. Seluruh dosen dan staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Islam “45” Bekasi yang telah memberikan ilmu selama perkuliahan dan kelancaran dalam administrasi selama penulisan skripsi.

6. Kakakku Nawas Sapti Utami dan Ahmad Maulana yang senantiasa memberikan dukungan dalam berbagai bentuk.
7. Adikku tercinta Tribudi Tegar Wicaksono yang selalu memberi motivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi.
8. Rekan-rekan seperjuangan terbaikku Aulia, Irma, dan Melissa yang selalu mendengarkan keluh kesah penulis selama masa perkuliahan dan proses pembuatan skripsi.
9. Sahabat-sahabatku tersayang Riska Ayu, Ismiatul, dan Dwi Andrya yang selalu memberi semangat serta mendukung setiap langkah baik yang penulis tempuh.
10. Kim Hyun Joong, Kwon Ji Yong, *member* Bigbang lainnya, dan seluruh *YG family* yang secara tidak langsung menjadi menyemangatkan penulis dalam menyelesaikan skripsi.
11. Keluarga besar Henecia dan *YG Stan Family* yang senantiasa memberikan dukungan kepada penulis meskipun dari jarak jauh.
12. Semua pihak terlibat yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu namun tidak mengurangi rasa hormat penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, oleh karena itu penulis berharap kritik dan saran, walaupun demikian penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk mendapatkan hasil terbaik. Dengan ini, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pembaca.

*Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.*

Bekasi, 10 Februari 2023

Amaliah Dwi Suryani  
NPM: 41183403180019



## DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN .....	iv
ABSTRAK .....	v
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Ruang Lingkup atau Pembatasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	5
1.4.1 Tujuan Penelitian.....	5
1.4.2 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
2.1 Teori Keagenan (Agency Theory).....	7
2.2 Penghindaran Pajak .....	7
2.3 Strategi Bisnis .....	10
2.4 Kepemilikan Institusional .....	15
2.5 Kebijakan Utang.....	16
2.6 Penelitian Terdahulu .....	20
2.7 Kerangka Pemikiran.....	24
2.8 Pengembangan Hipotesis .....	25
2.8.1 Pengaruh Strategi Bisnis Terhadap Penghindaran Pajak .....	25
2.8.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Penghindaran Pajak...	26

2.8.3	Pengaruh Kebijakan Utang terhadap Penghindaran Pajak.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....		28
3.1	Metode Penelitian.....	28
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian .....	28
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	29
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	29
3.5	Operasional Variabel Penelitian.....	29
3.5.1	Variabel Dependen.....	29
3.5.2	Variabel Independen .....	30
3.6	Teknik Analisis Data.....	32
3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif .....	33
3.6.2.	Uji Asumsi Klasik .....	33
3.6.3.	Analisis Regresi Linear Berganda.....	35
3.6.4.	Uji Hipotesis.....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		37
4.1	Hasil Penelitian .....	37
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	37
4.1.2	Statistik Deskriptif.....	38
4.1.3	Uji Asumsi Klasik .....	40
4.1.5	Uji Hipotesis.....	46
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian .....	50
4.2.1	Pengaruh strategi bisnis terhadap penghindaran pajak .....	50
4.2.2	Pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak ....	51
4.2.3	Pengaruh kebijakan utang terhadap penghindaran pajak .....	53
BAB V PENUTUP.....		56
5.1	Kesimpulan.....	56
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	56
5.3	Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA .....		58

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.....	11
Tabel 2.2.....	12
Tabel 2.3.....	13
Tabel 2.4.....	20
Tabel 3.1.....	31
Tabel 3.2.....	32
Tabel 4.1.....	37
Tabel 4.2.....	38
Tabel 4.3.....	40
Tabel 4.4.....	41
Tabel 4.5.....	42
Tabel 4.6.....	43
Tabel 4.7.....	44
Tabel 4.8.....	45
Tabel 4.9.....	46
Tabel 4.10.....	47
Tabel 4.11.....	48

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 .....	24
------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	60
Lampiran 2. Data Variabel Dependen dan Independen .....	61
Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	64
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	65
Lampiran 5. Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	67
Lampiran 6. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	68
Lampiran 7. Hasil Uji Hipotesis .....	69
Lampiran 8. Surat Keputusan Dekan Fakultas.....	70
Lampiran 9. Kartu Seminar Proposal Penelitian.....	71
Lampiran 10. Kartu Bimbingan Skripsi .....	73
Lampiran 11. Daftar Riwayat Hidup.....	74

## AMALIAH DWI SURYANI - SKRIPSI

### ORIGINALITY REPORT

<b>29%</b>	<b>32%</b>	<b>17%</b>	<b>29%</b>
SIMILARITY INDEX	INTERNET SOURCES	PUBLICATIONS	STUDENT PAPERS

### PRIMARY SOURCES

<b>1</b>	<b>journal.uwks.ac.id</b> Internet Source	<b>4%</b>
<b>2</b>	<b>Submitted to Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia</b> Student Paper	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>digilibadmin.unismuh.ac.id</b> Internet Source	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>www.kajianpustaka.com</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Konsorsium Perguruan Tinggi Swasta Indonesia</b> Student Paper	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>lib.ui.ac.id</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>es.scribd.com</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>ejournal.unsrat.ac.id</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>9</b>	<b>repository.unas.ac.id</b>	

Internet Source **1%**

<b>10</b>	<b>repository.uinsu.ac.id</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>11</b>	<b>media.neliti.com</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>12</b>	<b>ejournal.stieppi.ac.id</b> Internet Source	<b>1%</b>
<b>13</b>	<b>dspace.uii.ac.id</b> Internet Source	<b>1%</b>