TESIS

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Diajukan oleh:
Yovita Lusiana Santoso
NPM: 235727854

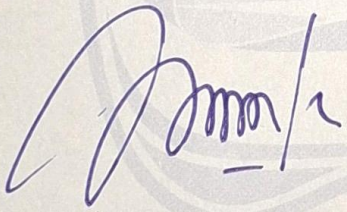
PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2026

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

PERSETUJUAN TESIS

Nama	:	Yovita Lusiana Santoso
Nomor Mahasiswa	:	235727854
Konsentrasi	:	Perpajakan
Judul Tesis	:	PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Nama Pembimbing — Tanggal



Dr. Nuritomo, SE., M.Acc., BKP. — Yogyakarta, 17 April 2026

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

PENGESAHAN TESIS

Nama	:	Yovita Lusiana Santoso
Nomor Mahasiswa	:	235727854
Konsentrasi	:	Perpajakan
Judul Tesis	:	PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Nama Penguji	Tanggal	Tanda Tangan
Prof. Dr. I Putu Sugiartha Sanjaya, SE., M.Si., Ak., CA.	22/6/2026	
Dr. Anna Purwaningsih, SE., M.Si., Ak., CA.	22/6/2026	
Dr. Nuritomo, SE., M.Acc., BKP.	22/6-2026	

Dekan,

FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

Wenefrida Mahestu Noviandra Krisjanti, SE., M.Sc., Ph.D.

Ketua Program Studi,

Dr. Nuritomo, SE., M.Acc., BKP.

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa tesis dengan judul:

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

benar-benar merupakan buah pikiran saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam tesis ini pada bagian daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti adanya kesengajaan dalam melakukan plagiarisme sebagian atau keseluruhan dari tesis ini, maka saya bersedia agar gelar dan ijazah yang telah saya peroleh dibatalkan oleh pihak Universitas Atma Jaya Yogyakarta dan akan segera dikembalikan jika hal tersebut terbukti.

Yogyakarta, 14 April 2026
Yang menyatakan,



Yovita Lusiana Santoso

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan penyertaan-Nya, penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul "Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi" dengan baik. Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Bisnis dan Ekonomika, Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa proses penyusunan tesis ini memerlukan waktu, ketelitian, dan usaha yang tidak sedikit. Selama proses tersebut, penulis memperoleh banyak bantuan, arahan, masukan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, yang senantiasa memberikan kekuatan, pengharapan, dan pertolongan dalam setiap proses penyusunan tesis ini.
2. Dr. Nuritomo, SE., M.Acc., BKP., selaku dosen pembimbing yang telah memahami dan meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, arahan, inspirasi, dan dukungan selama penyusunan tesis sehingga dapat diselesaikan dengan baik.
3. Seluruh Bapak/Ibu dosen dan staf pengajar Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah membantu studi berjalan dengan lancar dan memberikan ilmu yang bermanfaat.
4. Kedua orang tua dan kakak penulis yang sangat penulis cintai karena selalu mendoakan, mendukung, dan memberikan kasih sayang kepada penulis.
5. Dicky Pratama Putra, sosok spesial bagi penulis yang selalu ada di sisi penulis, serta memberikan semangat, dukungan, dan bantuan kepada penulis.
6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan namanya satu per satu, yang telah membantu dan mendukung penulis selama mengerjakan tesis.

Penulis sangat menyadari bahwa ada kekurangan dalam tesis ini, sehingga akan sangat bermanfaat jika pembaca bersedia memberikan komentar dan kritik yang membangun untuk kemajuan di masa mendatang. Penulis berharap tesis ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Yogyakarta, 14 April 2026
Penulis,



Yovita Lusiana Santoso

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL ..... **i**

PERSETUJUAN TESIS ..... **ii**

PENGESAHAN TESIS ..... **iii**

KATA PENGANTAR ..... **v**

DAFTAR ISI ..... **vii**

DAFTAR TABEL ..... **x**

DAFTAR GAMBAR ..... **xi**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xii**

ABSTRAK ..... **xiii**

ABSTRACT ..... **xiv**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 10

1.3 Tujuan Penelitian 11

1.4 Manfaat Penelitian 12

BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS **14**

2.1 Kajian Teori 14

2.1.1 Teori Keagenan 14

2.1.2 Teori Biaya Politik 15

2.1.3 Penghindaran Pajak 17

2.1.4 Kepemilikan Institusional 18

2.1.5 Kepemilikan Manajerial 19
2.1.6 Kepemilikan Asing 20
2.1.7 Ukuran Perusahaan 21
2.2 *Review* Penelitian Terdahulu 22
2.3 Kerangka Berpikir 25
2.4 Pengembangan Hipotesis 27
2.5 Paradigma Penelitian 40
BAB III METODE PENELITIAN 41
3.1 Desain Penelitian 41
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian 41
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian 42
3.4 Definisi Operasional Variabel 42
3.4.1 Variabel Terikat 43
3.4.2 Variabel Bebas 43
3.4.3 Variabel Moderasi 45
3.4.4 Variabel Kontrol 46
3.5 Teknik Pengumpulan Data 47
3.6 Teknik Analisis Data 48
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif 48
3.6.2 Uji Asumsi Klasik 48

3.6.3 Uji Hipotesis Penelitian 50

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....53

4.1 Deskripsi Data..... 53

4.2 Hasil Penelitian 54

4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif..... 54

4.2.2 Uji Asumsi Klasik..... 57

4.2.3 Uji Hipotesis Penelitian 61

4.3 Pembahasan..... 67

BAB V PENUTUP.....81

5.1 Kesimpulan 81

5.2 Keterbatasan..... 82

5.3 Saran..... 83

DAFTAR PUSTAKA.....86

LAMPIRAN.....92

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Kriteria Sampel 54

Tabel 4.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif..... 55

Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas 58

Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas..... 59

Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi 59

Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas 60

Tabel 4.7. *Moderated Regression Analysis* (MRA)..... 61

Tabel 4.8. Hasil Uji F 66

Tabel 4.9. Hasil Analisis Koefisien Determinasi 67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Paradigma Penelitian..... 40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan 93

Lampiran 2. Variabel Penelitian 96

Lampiran 3. Statistik Deskriptif 104

Lampiran 4. Uji Normalitas 104

Lampiran 5. Uji Multikolinearitas 105

Lampiran 6. Uji Heteroskedastisitas 105

Lampiran 7. Uji Autokorelasi 105

Lampiran 8. *Moderated Regression Analysis* 106

Lampiran 9. Uji F 106

Lampiran 10. Analisis Koefisien Determinasi 106

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Oleh:
Yovita Lusiana Santoso

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan asing dengan ukuran perusahaan sebagai pemoderasi terhadap penghindaran pajak pada perusahaan *consumer non-cyclicals* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019–2024. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan. Jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 319 data. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik, *Moderated Regression Analysis* (MRA), uji F, dan koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak, sedangkan kepemilikan manajerial dan kepemilikan asing berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak. Ukuran perusahaan memperkuat pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak dengan keterbatasan interpretasi, karena pengaruh langsung kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak tidak terbukti signifikan. Selain itu, ukuran perusahaan tidak terbukti memperkuat pengaruh kepemilikan manajerial dan kepemilikan asing terhadap penghindaran pajak.

Kata kunci: kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, penghindaran pajak

THE EFFECT OF OWNERSHIP STRUCTURE ON TAX AVOIDANCE WITH FIRM SIZE AS A MODERATING VARIABLE

By:
Yovita Lusiana Santoso

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of institutional ownership, managerial ownership, and foreign ownership on tax avoidance, with firm size as a moderating variable, in consumer non-cyclicals companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019–2024 period. The sampling technique used in this study was purposive sampling, with secondary data obtained from the companies' annual reports. The total sample consisted of 319 data. The analytical methods used in this study included descriptive statistics, classical assumption tests, Moderated Regression Analysis (MRA), F-test, and coefficient of determination. The results show that institutional ownership does not affect tax avoidance, while managerial ownership and foreign ownership have a negative effect on tax avoidance. Firm size strengthens the effect of institutional ownership on tax avoidance with interpretative limitations, because the direct effect of institutional ownership on tax avoidance is not statistically significant. In addition, firm size is not proven to strengthen the effects of managerial ownership and foreign ownership on tax avoidance.

Keywords: institutional ownership, managerial ownership, foreign ownership, firm size, tax avoidance