

**“PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS DAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PENGHINDARAN  
PAJAK PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR FARMASI DI BEI  
PERIODE 2020-2023”**

**SKRIPSI**

**Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana**



**Diajukan Oleh :**

**MUHAMMAD FARIZAL**

**NPM.2001120030**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS TRIDINANTI**

**2024**

**UNIVERSITAS TRIDINANTI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : MUHAMMAD FARIZAL  
Nomor Pokok : 2001120030  
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi  
Jenjang Pendidikan : Strata I  
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan  
Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas,  
Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran  
Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi Di BEI  
Periode 2020-2023.

Pembimbing Skripsi :  
Tanggal 27/09/2024 Ketua penguji : Rizal Effendi, S.E., M.Si  
NIDN. 0204046501

Tanggal 27/09/2024 Penguji I : Dimas Pratama Putra, S.E., Ak, M.Si  
NIDN. 0219049101

Tanggal 27/09/2024 Penguji II : Kusminaini Armin, S.E., M.M  
NIDN. 0222086301

Mengetahui,

Ka. Prodi Akuntansi,



Dekan,  
Dr. Msy. Mikial, SE, M.Si, Ak.CA, CSRS  
NIDN: 0205026401

Meti Zuliyana S.E., M.Si, Ak.CA, CSRS  
NIDN: 0205056701

019 /PS/DFEB/24

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri.”*

(QS. Ar-Rad : 11 )

**“Setetes keringat ibuku yang keluar, ada seribu langkahku untuk maju”**

**Skripsi Ini Kupersembahkan Untuk :**

- Allah swt
- Kedua Orang Tua Tersayang
- Kakak dan Adik Tersayang
- Dosen Pembimbing Skripsiku
- Almamaterku

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alamum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala rasa puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan kesempatan penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan program strata satu jurusan Akuntansi di **UNIVERSITAS TRIDINANTI PALEMBANG** dalam Menyusun skripsi penulis mengambil judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi Di BEI Periode 2020-2023”**.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penyajian yang mungkin disebabkan oleh keterbatasan serta kemampuan yang penulis miliki. Penyusunan skripsi ini juga tidak terlepas dari bantuan dan dorongan dari berbagai pihak sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan untuk itu sudah selayaknya dalam kesempatan ini penulis mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa dan terima kasih kepada :

- 1 Bapak Prof. Dr. Ir. Edizal, AE, M.S Selaku Rektor Universitas Tridinanti.
- 2 Ibu Dr. Msy. Mikial, S.E, M.Si, Ak. CA, CSRS Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridinanti Palembang.
- 3 Ibu Meti Zuliyana, SE.M,Si .AK CA. CSRS Selaku Ketua Prodi Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang.
- 4 Ibu Rusmida Jun Harapan H., SE.,M.Si selaku pembimbing akademik selama perkuliahan.
- 5 Bapak Rizal effendi, SE., M.Si Selaku pembimbing I, terimakasih atas bimbingannya mulai dari waktu, motivasi, kritik, saran dan semua yang telah bapak berikan sampai akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik- baiknya.
- 6 Bapak Dimas Pratama Putra, SE., Ak, M.Si Selaku Pembimbing II untuk skripsi, penulis ucapkan banyak terima kasih atas bimbingan, mulai dari waktu, motivasi, kritik, saran dan semua yang telah bapak ajarkan sampai penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
- 7 Seluruh Bapak dan Ibu dosen yang telah mendidik dan memberikan banyak ilmu pengetahuan selama masa studi di Universitas Tridinanti Palembang.
- 8 Ayahandaku Alm. Sumadi, bek nama panggilan sayangku untuk beliau, dia memang tidak menemani masa pendidikanku mulai aku kelas 2 smk namun beliau akan tetap ada disetiap perjalananku, waktu kecil aku diberi kasih sayang yang begitu hebat dari sosok bapak yang kini sudah

di syurga nya Allah SWT. Titip salam ya bek dari anakmu yang sudah jadi sarjana sesuai keinginanmu dulu.

- 9 Ibundaku Diana, pintu surgaku. Aku anak yang sangat beruntung bisa di anugerahi seseorang wanita yang hebatnya tiada tanding, perjuangan jerih payah beliau serta hebatnya ribuan doa yang ia langitkan yang selalu menemani dimanapun aku melangkah serta menghantarkan aku sampai dititik ini. Terimakasih ya mak akan ku jadikan engkau patok hidupku semoga engkau sehat selalu.
- 10 Saudaraku abang Rizki Septa Lisman dan adikku Geri Aditya Dinata yang tidak pernah berhenti memberi motivasi, dan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan Pendidikan tinggi ini dengan penuh semangat dan tekad yang sangat besar.
- 11 Keluarga besarku kakak, Bibi, Paman, sepupuku, dan masih banyak lagi yang tidak bisa ditulis satu persatu, terimakasih atas dukungan dan harapan kalian semua atas keberhasilanku.
- 12 Sahabat-sahabatku ozy, reggi, lana yang selalu memberikan canda tawa serta tangisku yang bisa kalian terima, ada ribuan bukti kebaikan kalian dalam setiap langkah rekaman yang kita ambil bersama. saya ucapkan ribuan terimakasih telah menemani selama proses perkuliahan sampai penyusunan skripsi ini selesai. Kata terakhir untuk kalian di halaman persembahan ini selamat kapal kita tidak oleng dan saya berharap takkan pernah terjadi.
- 13 Teman-teman penulis angkatan 2020 yang selalu bersama pada saat -saat berjuang dalam proses perkuliahan.

Kepada semua pihak yang telah membantu penulis, dengan segala kerendahan hati, penulis banyak menyampaikan terima kasih. Semoga Allah Swt memberi balasan yang setimpal bagi kebaikan yang di berikan.

Besar harapan penulis agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua dan skripsi ini juga terbuka atas masukan berupa kritik dan saran dari semua pihak untuk menjadi sempurna.

Palembang, September 2024

Muhammad Farizal

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Muhammad Farizal

NIM : 2001120030

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Prodi : Akuntansi/S1

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023”** dibuat dengan sebenar-benarnya tanpa melakukan plagiat terhadap karya ilmiah orang lain. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya siap untuk menanggung segala konsekuensinya.

Palembang, September 2024



Muhammad Farizal

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>.iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>,,xiv</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	9
1.4.2 Manfaat Praktis .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	
2.1 Kajian Teoritis .....	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 Penghindaran Pajak .....	12
2.1.3 Ukuran Perusahaan .....	14
2.1.4 Profitabilitas.....	15

2.1.5 Kepemilikan Institusional .....	18
2.2 Penelitian Terdahulu .....	19
2.3 Kerangka Berpikir.....	22
2.4 Hipotesis.....	23
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	
3.1 Waktu Dan Tempat Penelitian.....	28
3.1.1 Tempat penelitian .....	28
3.1.2 Waktu penelitian .....	28
3.2 Sumber dan Teknik pengumpulan data .....	28
3.2.1 Sumber Data .....	28
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data .....	29
3.3 Populasi, sampel, dan sampling.....	29
3.3.1 Populasi.....	29
3.3.2 Sampel.....	31
3.3.3 Sampling .....	31
3.4 Rancangan Penelitian.....	32
3.5 Variabel dan Definisi Operasional .....	33
3.6 Instrumen penelitian .....	34
3.7 Teknik Analisis Data .....	34
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif .....	34
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.7.3 Analisis Regresi Berganda .....	38
3.7.4 Uji Hipotesis .....	38
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	
4.1 Hasil Penelitian .....	41
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia .....	41
4.1.2 Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia .....	44
4.1.3 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia.....	44
4.1.4 Profil Singkat Perusahaan Sampel Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. ....	45



4.1.5 Data Sampel.....	57
4.1.6 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	58
4.1.7 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	60
4.1.8 Analisis Regresi Berganda.....	64
4.1.9 Hasil Uji Hipotesis.....	66
4.2 Pembahasan .....	69
4.2.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak .....	69
4.2.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak ..	70
4.2.3 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Penghindaran Pajak.....	72
4.2.4 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak .....	72
5.1 Kesimpulan .....	74
5.2 Saran .....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>43</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	

## DAFTAR TABEL

1.1	Cash Effective Tax Rate Perusahaan Penghindaran Pajak Perusahaan Farmasi Di BEI Tahun 2020-2023 .....	3
2.1	Penelitian Terdahulu .....	20
3.1	Perusahaan Sektor Farmasi Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023..	30
3.2	Kriteria Sampel .....	31
3.3	Variabel Dan Definisi Operasional .....	33
4.1	Sejarah Bursa Efek Indonesia .....	42
4.2	Data Sampel .....	57
4.3	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	59
4.4	Hasil Uji Normalitas .....	61
4.5	Hasil Uji Multikolineritas .....	62
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	63
4.7	Hasil Uji Autokorelasi .....	64
4.8	Hasil Regresi Berganda .....	64
4.9	Hasil Uji F (Simultan) .....	66
4.10	Hasil Uji t (parsial) .....	67
4.11	Hasil Uji koefisien Determinasi $R^2$ .....	68

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir .....	22
Gambar 4.1 Struktur Organisasi BEI .....	45

## ABSTRAK

**Muhammad Farizal, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran pajak Pada Sub sektor Farmasi Periode 2020-2023. (Dibawah bimbingan Bapak Rizal Effendi, S.E.,M.Si dan Bapak Dimas Pratama Putra, S.E.,Ak, M.si)**

Penelitian ini bertujuan Untuk mengetahui pengaruh secara parsial dan secara simultan Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak. Objek penelitian ini adalah perusahaan sub-sektor Farmasi di BEI. Adapun sampel penelitian ini adalah sebanyak 9 perusahaan yang diperoleh dengan metode purposive sampling pada sub sektor Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang mempublikasikan laporan keuangannya tahun 2020-2023. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah Uji Statistik Deskriptif, Uji Asumsi Klasik, analisis Regresi Berganda dan Uji hipotesis. Variabel independen dalam penelitian ini berupa Ukuran perusahaan yang diukur dengan Ln Total aset, Profitabilitas yang diukur dengan ROA, Kepemilikan Institusional yang diukur dengan Inst Dan Variabel dependen dalam penelitian ini berupa paenghindaran pajak yang diukur dengan *Cash Effective Tax Rate (CETR)*.

Hasil analisis menunjukkan bahwa Ukuran Perusahaan Tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak namun Profitabilitas dan Kepemilikan Institusional Berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci : penghindaran pajak, ukuran perusahaan, profitabilitas, kepemilikan institusional.

## **ABSTACT**

***Muhammad Farizal, The Influence of Company Size, Profitability, Institutional Ownership on Tax Avoidance in the Pharmaceutical Sub-sector for the 2020-2023 Period. (Under the guidance of Mr. Rizal Effendi, S.E., M.Si and Mr. Dimas Pratama Putra, S.E., Ak, M.si)***

*This research aims to determine the partial and simultaneous influence of company size, profitability, institutional ownership on tax avoidance. The object of this research is the Pharmaceutical sub-sector company on the IDX. The sample for this research was 9 companies obtained using a purposive sampling method in the Pharmaceutical sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange which published their financial reports for 2020-2023. The data analysis techniques in this research are Descriptive Statistics Test, Classical Assumption Test, Multiple Regression analysis and hypothesis testing. The independent variables in this research are company size as measured by Ln Total assets, Profitability as measured by ROA, Institutional Ownership as measured by Inst and the dependent variable in this research is tax avoidance as measured by the Cash Effective Tax Rate (CETR).*

*The results of the analysis show that company size has no effect on tax avoidance, but profitability and institutional ownership have a negative effect on tax avoidance.*

*Keywords: tax avoidance, company size, profitability, institutional ownership.*

## **DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

Muhammad Farizal dilahirkan di desa Menanti pada tanggal 13 Juli 2001. Anak ke Dua dari 3 bersaudara, dari pasangan bapak Alm.Sumadi dan ibu Diana. Yang memiliki riwayat pendidikan di SD Negeri 02 Kelekar selesai 2013 , Sekolah Menengah Pertama diselesaikan tahun 2016 di Mts Al-Khoiriyah Menanti, dan selanjutnya menyelesaikan sekolah menengah atas di SMK Negeri 1 Gelumbang pada tahun 2019, pada tahun 2020 melanjutkan pendidikan S1 di Fakultas Ekonomi dan Bisnis program studi Akuntansi Universitas Tridinanti Palembang.

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Secara umum pajak dapat diartikan sebagai pungutan yang dilakukan oleh pemerintah berdasarkan peraturan perundang-undangan, yang hasilnya digunakan untuk membiayai pengeluaran umum pemerintah dengan tujuan memakmurkan rakyat. Menurut Undang-Undang No.28 tahun 2007 pasal 1 angka 1 tentang ketentuan umum dan tata cara perpajakan mendefinisikan pajak adalah kontribusi wajib negara yang terutang oleh orang pribadi atau badan yang bersifat memaksa berdasarkan Undang-Undang, dengan tidak mendapatkan imbalan secara langsung dan digunakan untuk keperluan negara bagi sebesar-besarnya kemakmuran rakyat. Pajak yang dibayarkan oleh masyarakat tidak memiliki manfaat langsung yang terasa pada individu yang membayarkan pajaknya. Dengan adanya hubungan antara rakyat dengan pemerintah tentang iuran wajib yang tidak memiliki kontraprestasi langsung terhadap individunya.

*Tax avoidance* adalah bentuk penghindaran pajak untuk mengurangi atau meminimalkan beban pajak dengan memanfaatkan celah ketentuan perpajakan suatu negara. Praktik *tax avoidance* ini dilakukan untuk menghindari kewajiban perpajakan maupun upaya wajib pajak untuk mengurangi kewajiban perpajakan dari yang seharusnya. Pada dasarnya, praktik *tax avoidance* ini merupakan pemanfaatan celah undang-undang perpajakan sehingga tidak melanggar hukum.

Hal tersebut dianggap terkait dengan *tax avoidance* untuk melakukan pemanfaatan celah pada undang-undang perpajakan dan mempengaruhi penerimaan dari sektor pajak *Tax Avoidance* yang dilaksanakan dikatakan tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan, dan oleh karena itu dikatakan sebagai penghindaran pajak. Namun *Tax Avoidance* tidak selalu bisa diselenggarakan sebab wajib pajak tidak selalu dapat melakukan penghindaran seluruh bagian ataupun fakta yang dipaksakan..

Menurut (Pohan, 2019:370), *Tax Avoidance* (penghindaran pajak) adalah upaya untuk penghindaran pajak yang dilakukan secara legal dan aman bagi wajib pajak tanpa bertentangan dengan ketentuan perpajakan yang berlaku (*not contrary to the law*) di mana metode dan teknik yang digunakan cenderung memanfaatkan kelemahan-kelemahan (*grey area*) yang terdapat dalam Undang-Undang & Peraturan Perpajakan itu sendiri untuk memperkecil jumlah pajak yang terutang.

Menurut konsep yang ada *Tax Avoidance* tidak dilarang meskipun seringkali mendapat sorotan kurang baik karena dianggap memiliki konotasi negatif ataupun dianggap kurang nasionalis. *Tax Avoidance* dilakukan dengan cara-cara atau strategi perencanaan pajak dan memanfaatkan celah atau kelemahan ketentuan perpajakan. Contoh saat melakukan *Tax Avoidance* adalah dengan cara mempercepat depresiasi sehingga diperoleh nilai penyusutan yang besar. Dalam laporan keuangan penyusutan merupakan salah satu komponen yang mengurangi penghasilan atau laba usaha yang digunakan sebagai dasar perhitungan pajak.

Maraknya kasus penghindaran pajak di Indonesia yang dibawa oleh perusahaan multinasional yang berjalan di Indonesia serta pemanfaatan skema



penghindaran pajak menjadi pendorong penelitian ini. Kasus kasus tersebut telah merugikan baik negara asal maupun negara yang menjadi target investasi (Dirjen Pajak 2014).

Ada beberapa ketentuan pajak penghasilan yang relative dipengaruhi oleh ukuran perusahaan. Perusahaan yang lebih besar mungkin memiliki lebih banyak sumber daya yang tersedia untuk memengaruhi suatu kebijakan pajak, memperoleh suatu keahlian perencanaan pajak, dan mengatur operasi mereka dengan cara penghematan pajak yang optimal. Semakin besar ukuran perusahaan semakin besar kecenderungan untuk menerapkan dengan kepatuhan atau menghindari pajak (*Tax Avoidance*).

Kasus penghindaran pajak pada perusahaan farmasi salah satunya pada PT. kalbe Farma Tbk. Pada tahun 2017, perusahaan menerima surat ketetapan pajak kurang bayar (SKPKB) sebesar Rp.527,85 miliar atas pajak penghasilan dan PPN tahun fiscal 2016 dengan diterbitkannya SKPKB oleh Direktorat Jendral Pajak (DJP) ini, mengindikasikan bahwa perusahaan berusaha meminimalkan pajak yang akan dibayarkan dengan melakukan tindakan penghindaran pajak (Maitriyadewi dan Noviani 2020).

**Tabel 1.1**

**Cash Effective Tax rate perusahaan penghindaran Pajak perusahaan Farmasi di BEI Tahun 2020-2023**

No.	Kode	Cash Effective tax Rate			
		2020	2021	2022	2023
1.	KLBF	0,166	0,233	0,261	0,249
2.	SIDO	0,203	0,195	0,260	0,173

3.	MERK	0,093	0,142	0,312	0,180
4.	DVLA	0,270	0,394	0,306	0,248
5.	KAEF	0,662	0,399	5,509	1,020
6.	TSPC	0,489	0,599	0,487	0,265
7.	PEHA	0,488	0,059	0,297	0,225
8.	PYFA	0,133	0,272	0,018	0,031
9.	SCPI	0,150	0,407	0,217	0,170

Sumber: Data diolah oleh peneliti, 2024

Berdasarkan pada data tabel diatas menunjukkan bahwa adanya aktivitas penghindaran pajak pada beberapa perusahaan. Perusahaan KLBF pada tahun 2020 mencatat nilai CETR 0,166, pada tahun 2021 KLBF mencatat nilai CETR sebesar 0,233. Namun pada tahun 2022 dan 2023 nilai CETR tersebut mengalami penurunan sebesar 1.261 menjadi 0,249. perusahaan SIDO pada tahun 2020 mencatat nilai CETR sebesar 0,203, pada tahun 2021 SIDO mengalami penurunan sebesar 0,195, ditahun 2022 dan 2023 terjadi lagi ketidakstabilan nilai CETR sebesar 0,260 menjadi 0,173. Perusahaan MERK pada tahun 2020 mencatat nilai CETR sebesar 0,093, disusul tahun 2021-2022 mengalami kenaikan nilai CETR yang cukup stabil sebesar 0,142 menjadi 0,312, ditahun 2023 perusahaan MERK mengalami penurunan nilai CETR sebesar 0,180. Perusahaan DVLA mencatat nilai CETR sebesar 0,270, tahun 2021 mengalami kenaikan nilai CETR sebesar 0,394, tahun 2022-2023 mengalami penurunan yang stabil nilai CETR sebesar 0,306 dan 0,248. Perusahaan KAEF pada tahun 2020 mencatat nilai CETR sebesar 0,662, mengalami penurunan ditahun 2021 dengan nilai CETR sebesar 0,399, ditahun 2022-2023 perusahaan KAEF mengalami kenaikan dan penurunan nilai CETR yang sangat signifikan sebesar 5,509 menjadi 1,020. Perusahaan TSPC dari tahun 2020 sampai 2023 grafik naik turun untuk nilai CETR terbilang

stabil sebesar 0,489, 0,599, 0,487, 0,265. Perusahaan PEHA hampir sama dengan perusahaan TSPC berusaha melakukan penghindaran pajak meskipun setiap tahunnya mengalami naik turun. Perusahaan PYFA pada tahun 2020 mencatat nilai CETR sebesar 0,133, ditahun 2021-2022 mengalami menurun nilai CETR sebesar 0,272 menjadi 0,018 diikuti tahun 2023 nilai CETR sebesar 0,031. Perusahaan SCPI pada tahun 2020 mencatat nilai CETR sebesar 0,150, ditahun 2021 mengalami kenaikan nilai CETR sebesar 0,407 setelah tahun 2021 disusul tahun 2022-2023 mengalami penurunan nilai CETR namun cukup terbilang stabil sebesar 0,217 menjadi 0,170.

Dilihat dari fenomena diatas penulis dapat mengambil kesimpulan bahwa menunjukkan adanya kenaikan dan penurunan yang berpengaruh terhadap penghindaran pajak yang diambil perusahaan sub sektor farmasi pada tahun 2020-2023.

Sektor farmasi merupakan salah satu sektor penunjang pembangunan di berbagai bidang termasuk dalam bidang kesehatan dalam mengembangkan, memproduksi serta memasarkan produk obat-obatan yang memiliki surat izin beredar untuk penggunaan medis. Perusahaan farmasi salah satu badan usaha yang besar dan cukup pesat yang mempunyai peran penting dalam menciptakan kesehatan masyarakat. (Maharani 2022:3).

Penelitian ini menyoroti perusahaan-perusahaan disektor farmasi karena melihat pada tahun 2020-2023 perusahaan-perusahaan pada sektor farmasi mengalami kenaikan dan penurunan akibat adanya wabah virus corona pada tahun

2019 yang mulai masuk ke Indonesia pada tahun 2020. Adapun hal tersebut secara signifikan memberikan dampak terhadap perusahaan-perusahaan disektor farmasi. Data keuangan pendapatan mengalami kenaikan pada saat pandemi dialami oleh enam dari delapan sampel, yaitu PT. Darya Varia, Tbk, PT. Indofarma, Tbk, PT.Kimia Farma, Tbk, PT.Kalbe Farma, PT.Pyridam Farma, Tbk, dan PT. Sido Muncul, Tbk, Satu sampel mengalami penurunan pendapatan yaitu PT.Merck,Tbk. Satu sampel yaitu PT. Tempo Scan Pacifik, Tbk pendapatan relatif tetap. (Prasetya, 2021:579).

Berdasarkan beberapa penelitian terdahulu, dapat dilihat bahwa adanya beberapa faktor yang diketahui dapat mempengaruhi penghindaran pajak yang dilakukan oleh perusahaan. Variabel-variabel tersebut antara lain Ukuran perusahaan (Ngadiman & Puspitasari, 2023), Profitabilitas (Aini & Kartika, 2022), Kepemilikan institusional (Kurniawati, 2023).

Faktor-faktor yang mempengaruhi penghindaran pajak antara lain, pertama adalah ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan menurut Riyanto (2008:313) adalah besar kecilnya suatu perusahaan yang diukur dari besar kecilnya nilai saham, penjualan, atau nilai asetnya. Definisi ini serupa dengan definisi sebelumnya yang menggunakan total aset sebagai ukuran perusahaan untuk menentukan apakah suatu perusahaan besar, menengah, atau kecil.

Terdapat inkonsistensi penelitian tentang pengaruh ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak. Penelitian yang dilakukan oleh Ngadiman & Puspitasari (2014), Pertiwi & Purwasih (2023), Handayani & Mildawati (2018)

menyatakan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Sedangkan penelitian Ningsih (2023), Apridinata & Zulvia (2023), Fauzi & Herliansyah (2023) menyatakan ukuran perusahaan tidak berpengaruh pada penghindaran pajak.

Faktor kedua yang mempengaruhi penghindaran pajak adalah Profitabilitas mewakili kinerja keuangan suatu perusahaan yang menghasilkan keuntungan dari pengelolaan aset. Peningkatan laba berarti jumlah pajak yang harus dibayar juga meningkat, sehingga terdapat kecenderungan atau kemungkinan bagi perusahaan untuk melakukan tindakan penghindaran pajak. Profitabilitas merupakan rasio yang menggambarkan besarnya keuntungan yang dihasilkan suatu perusahaan selama periode waktu tertentu. Semakin tinggi nilai profitabilitas suatu perusahaan maka semakin besar pula keuntungan yang diperoleh, dan laba yang dicapai menjadi dasar penentuan besarnya pajak perusahaan. Semakin tinggi skor profitabilitas yang dicapai perusahaan semakin besar kemungkinan perusahaan tersebut mencoba menghindari pajak untuk mengurangi beban pajaknya secara keseluruhan. Penelitian sebelumnya dilakukan oleh (Dewi & Noviari, 2016).

Terdapat inkonsistensi penelitian tentang pengaruh profitabilitas terhadap penghindaran pajak. Penelitian dilakukan oleh Aini & Kartika (2022), Liando et al. (2023), Dyah (2023) menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak. Sedangkan penelitian Wongso & Prasetya (2023), Sidauruk (2023), Maulidya & Purwaningsih (2023) menyatakan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Faktor ketiga yang mempengaruhi penghindaran pajak adalah kepemilikan institusional, menurut Wahidahwati (2002: 5) menyatakan bahwa kepemilikan institusional adalah persentase saham yang dimiliki oleh institusi perusahaan pada akhir tahun. Semakin besar kepemilikan suatu lembaga, maka semakin besar pula pengawasan yang dilakukan oleh pihak eksternal. Manajemen menerapkan kebijakan yang memaksimalkan nilai pemegang saham untuk meningkatkan kinerja perusahaan. Pemegang saham eksternal memiliki insentif untuk memantau dan mempengaruhi manajemen dengan baik guna melindungi investasi mereka di perusahaan. Pemegang saham eksternal mengurangi perilaku oportunistik manajer dan hanya terdapat sedikit konflik langsung antara manajemen dan pemegang saham.

Terdapat inkonsistensi penelitian tentang pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak. Penelitian yang dilakukan oleh kurniawati (2023), izdihar & hariyanti (2023), ahmad & halim (2023) menyatakan bahwa kepemilikan konstitusional berpengaruh secara signifikan terhadap penghindaran pajak. Sedangkan hasil penelitian Kusumawardani & Hidayanti (2023), Arliani (2023), Hartanto & Sudirgo (2023) tidak berpengaruh pada penghindaran pajak

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi Di BEI Periode 2020-2023”**.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang ditemukan di atas, maka peneliti merumuskan masalah penelitian tentang:

1. Berapa besar pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, kepemilikan konstitusional terhadap penghindaran pajak secara simultan?
2. Berapa besar pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, kepemilikan konstitusional terhadap penghindaran pajak secara parsial?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Setelah masalah penelitian ini, penelitian ini bertujuan untuk :

1. Untuk mengetahui berapa besar pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak secara simultan.
2. Untuk mengetahui berapa besar pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak secara parsial.

## **1.4 Manfaat Penelitian**

Dari hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat sebagai berikut:

### **1.4.1 Manfaat Teoritis**

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah literatur mengenai penghindaran pajak, dan dapat menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya yang akan meneliti penghindaran pajak.

### **1.4.2 Manfaat Praktis**

#### **1. Bagi Perusahaan**

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan manajemen perusahaan dalam membuat keputusan terkait penghindaran pajak dengan lebih baik.

#### **2. Bagi Peneliti**

Penelitian ini bermanfaat bagi peneliti untuk menambah pengetahuan wawasan dan pengalaman mengenai penghindaran pajak.

#### **3. Bagi Peneliti Selanjutnya**

Hasil dari penelitian yang dilakukan penulis, diharap dapat bermanfaat sebagai referensi tambahan dalam dunia akademik untuk studi yang sama bagi mahasiswa fakultas ekonomi dan bisnis jurusan akuntansi dan dapat menambah ilmu pengetahuan di masa yang akan datang.



## DAFTAR PUSTAKA

- Alexandri, Moh Benny, 2008, Manajemen Keuangan Bisnis. Cetakan Kesatu. Alfabeta:Bandung
- Anggadini, S. D., & Juliana, D. (2017). *Factors Affecting Profitability*. *STAR*, 14(3), 1-7.
- Azis, M. T., & Widianingsih, I. U. (2021). *Pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan farmasi di BEI*. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Manajemen Jurnal Ilmiah Multi Science*, 12(1), 40-51.
- Azlina, N. (2009). *Pengaruh tingkat perputaran modal kerja, struktur modal dan skala perusahaan terhadap profitabilitas*. *PEKBIS*, 1(02).
- Dewi, N.L.P.P., & Noviyari, N. (2016). *Pengaruh ukuran perusahaan, leverage, profitabilitas dan corporate social responsibility terhadap penghindaran pajak (tax avoidance)*. *Sumber*, 1(166), 20.
- Fauzi, M. N. (2015). *Pengaruh Kebijakan Dividen dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Struktur Modal dan Profitabilitas (Studi pada Sektor Mining yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013)*. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 24(1).
- Gupta, S., & Newberry, K. (1997). *Determinants of the variability in corporate effective tax rates: Evidence from longitudinal data*. *Journal of accounting and public policy*, 16(1), 1-34.
- Hanlon, Michelle., & Heitzman, Shane. 2010. *A review of tax research*. *Journal of Accounting and Economics*, 50 (40). 127 – 178.
- Herdianto, D. G., & ARDIYANTO, M. D. (2015). *Pengaruh tax avoidance terhadap nilai perusahaan* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Jensen, Meckling, and Meckling, W. (1976). “*Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, and Ownership Structure*”, *Journal of Financial Economics*. 3 (4), 272-296
- Kasmir (2019) *Analisis Laporan Keuangan*. Raja Grafindo Persada: Jakarta
- Mardiasmo, 2019, *Perpajakan. Edisi Revisi 2019*. CV. Andi Offset: Yogyakarta

- Mardiasmo, 2016, Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2016, Penerbit Andi:Yogyakarta
- Ningsih, F. I., & Purwasih, D. (2023). *PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK:(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI Sektor Pertambangan Sub Sektor Batu Bara Periode 2016-2021)*. *JURNAL AKUNTANSI BARELANG*, 7(2),
- Prasetya, V. (2021). *Analisis kinerja keuangan perusahaan sebelum dan saat pandemi covid 19 pada perusahaan farmasi yang tercatat di bursa efek Indonesia*. *Cerdika: Jurnal Ilmiah Indonesia*, 1(5),
- Pohan, Chairil Anwar. 2019. *Panduan Lengkap Pajak Internasional*. PT Gramedia Pustaka Utama : Jakarta
- Pohan, C. A. 2013. *Manajemen perpajakan startegi perencanaan pajak dan bisnis*. Gramedia Pustaka Utama : Jakarta
- Pohan, C. A. 2015. *Manajemen Perpajakan*. Gramedia : Jakarta
- Riyanto, Bambang. (2008)*Dasar-Dasar Pembelanjaan Negara*. Edisi 4.: BPFE : Yogyakarta
- Syamsuddin, Lukman. 2009. *Manajemen Keuangan Perusahaan : Konsep Aplikasi dalam : Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan*. Rajawali Pers : Jakarta
- Setiani, C. J. (2016). *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance*. Universitas Lampung
- Siregar, Sylvia Veronica dan Utama Siddharta. (2005) “*Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Dan Praktek Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management)*”. Simposium Nasional Akuntansi VIII, Solo. hal. 480-496
- Simarmata, A. P. P. 2013. Pengaruh Tax Avoidance Jangka Panjang. Diponegoro Journal Of Accounting, Volume 2(Nomor 2), Halaman 1-10
- Sugiyono (2018). *Metode Penelitian Bisnis*, Alfabeta : Bandung
- Suwito, E., & Herawati, A. (2005). *Analisa Laporan Keuangan. Edisi Keempat, Cetakan Ketigabelas*, Liberty : Yogyakarta

- Wijayanti, Y. C., & Merkusiwati, N. K. L. A. (2017). *Pengaruh proporsi komisaris independen, kepemilikan institusional, leverage, dan ukuran perusahaan pada penghindaran pajak*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 20(1), 699-728.
- Wahidahwati, W. (2002). *Pengaruh kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional pada kebijakan hutang perusahaan: Sebuah perspektif theory agency*. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 5(1).
- Zaenuddin, A. A., & Thamrin, D. B. (2023). *Pengaruh Return On Assets, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance*. *Jurnal Akuntansi dan Governance*, 3(2), 140-152.