

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR
ENERGI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2024**

SKRIPSI



Oleh
Shefina Auliya Putri
22013010356/FEB/EA

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL
VETERAN JAWA TIMUR
2026**

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN
INSTITUSONAL DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2024**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Shefina Auliya Putri
22013010298/FEB/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2024**

Disusun Oleh:

Shefina Auliva Putri
22013010356/FEB/EA

**Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**

Pada Tanggal: 26 Juni 2026

Pembimbing Utama

Tim Penguji Ketua


Wahyu Helmy Dimavanti Sukiswo
NPT.20219940922231


Dr. Hero Priono, SE., M. Si., Ak., CA., CMA
NPT.196110111992031001

Anggota


Dra. Ec. Dyah Ratnawati, MM
NIP. 1967702131991032001

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M. Si., CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Shefina Auliya Putri
NPM : 22013010356
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 29 Juni 2026

Yang Membuat pernyataan



Shefina Auliya Putri
22013010356

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Asing Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Sektor Energi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2021-2024*”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa keberhasilan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, pembinaan, dan motivasi dari berbagai pihak. Maka untuk itu penulis menghaturkan ucapan terima kasih terkait seluruh bantuan dan penulis ingin mengucapkan penghargaan yaitu kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi,M. MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P,M.Si,CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M. Si.,CfrA.,CBV, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S. E.,M.Aks, selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan

Nasional Veteran Jawa Timur.

5. Ibu Wahyu Helmy Dimayanti Sukiswo, S.A.,M.A., selaku dosen Pembimbing skripsi dengan penuh kesabaran dan responsif dalam memberikan bimbingan, pengarahan, petunjuk dan senantiasa meluangkan waktu untuk membantu penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh dosen dan civitas Departemen Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta UPN Veteran Jawa Timur yang telah memberikan ilmu dan membimbing penulis selama perkuliahan.
7. Terima kasih kepada, terkhusus orang tua saya bapak Witono dan Ibu Alfiati Prihantini dan Kedua adik saya Hanifa Faizah Putri dan Fadhil Ali Aditya yang telah memberikan dukungan penuh dan doa tulus yang tiada hentinya.
8. Teman-teman seperjuangan saya dari semester *satu*, khususnya Lofani, Susan, Anisa, Yunita, dan Rifdah yang telah memberikan semangat, motivasi, dan dukungan moral selama masa penyusunan usulan penelitian ini.
9. Kepada sahabat terbaik penulis saya Ayunda Fransis sebagai teman seperjuangan dari awal maba sampe sekarang yang telah mendengarkan keluh kesah, serta memberi dukungan, semangat maupun bantuan kepada penulis selama 4 tahun.
10. Kepada Kasya, Devana dan Maria yang selalu memberikan semangat dan menjadi pendengar terbaik bagi penulis dalam penulisan skripsi ini.

11. Serta kepada group musik BTS terima kasih atas lagu-lagu yang telah setia menemani perjalanan penulis sejak awal masa perkuliahan hingga proses penyusunan skripsi. Di berbagai fase baik saat penuh semangat, maupun di titik lelah dan jenuh. Karya karya tersebut selalu hadir sebagai penguat dan penyemangat. Melalui irama dan liriknya, penulis menemukan semangat, kembali fokus dan melangkah hingga akhirnya mampu menyelesaikan skripsi ini.

12. Teruntuk semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, moril maupun material untuk penulis selama masa perkuliahan dan selama proses penyusunan skripsi ini.

Sebagai manusia biasa penulis menyadari penyusunan usulan skripsi ini jauh dari kata sempurna, karena keterbatasan kemampuan dan ilmu pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karenanya atas kesalahan dan kekurangan dalam penulisan skripsi ini, penulis memohon maaf dan bersedia menerima kritikan yang membangun. Terakhir, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi siapa saja yang membacanya.

Surabaya, 9 Maret 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRAK.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1 Manfaat Teoritis	10
1.4.2 Manfaat Praktis.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2. 1 Penelitian terdahulu.....	12
2. 2 Landasan Teori.....	20
2. 2. 1 Teori Agensi	20
2. 2. 2 Agresivitas Pajak	21
2. 2. 3 Kepemilikan Manajerial	22
2. 2. 4 Kepemilikan Institusional.....	23
2. 2. 5 Kepemilikan Asing.....	24
2. 3 Kerangka pemikiran	26
2. 4 Hipotesis.....	27
2.4.1 Hubungan pengaruh kepemilikan manajerial terhadap agresivitas pajak.	27
2.4.2 Hubungan pengaruh kepemilikan institusional terhadap agresivitas pajak.	29
2.4.3 Hubungan pengaruh kepemilikan asing terhadap agresivitas pajak.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	33

3. 1. 1 Jenis Penelitian	33
3.1. 2 Objek Penelitian	33
3. 2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	34
3. 2. 1 Definisi Operasional	34
3. 2. 2 Variabel Dependen (Y).....	34
3. 2. 3 Variabel Independen (X)	35
3. 3 Metode Penentuan Sampel dan Teknik Pengumpulan data.	37
3. 3. 1 Populasi	37
3. 3. 2 Sampel	38
3. 4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	40
3. 4. 1 Uji Statistitik deskriptif	40
3. 4. 2 Model Estimasi Regresi Data Panel	41
3. 4. 3 Pengujian Pemilihan Model Data Panel.	43
3. 4. 4 Uji Asumsi Klasik	45
3. 4. 5 Analisis Regresi Data Panel	47
3. 4. 6 Uji Hipotesis	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	50
4. 1. 1 Agresivitas Pajak	50
4.1. 2 Kepemilikan Manajerial	52
4. 1. 3 Kepemilikan Institusional.....	54
4.1. 4 Kepemilikan Asing.....	56
4.2 Hasil Penelitian	58
4. 2. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	58
4. 2. 2 Hasil Uji Estimasi Model	60
4. 2. 3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	63
4. 2. 4 Analisis Regresi Data Panel	66
4.1 Pembahasan	71
4.1.1 Pengaruh Kepemilikan manajerial terhadap agresivitas pajak	71
4.1.2 Pengaruh Kepemilikan institusional terhadap agresivitas pajak.....	72
4.1.3 Pengaruh Kepemilikan asing terhadap agresivitas pajak.....	74
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	77
5.1 Kesimpulan	77
5.2 Implikasi Penelitian	78

5.3	Keterbatasan Penelitian.....	79
5.4	Saran	80
DAFTAR PUSTAKA		82
LAMPIRAN.....		88

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tabel Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3.1 Kriteria Sampel	39
Tabel 3.2 Sampel Perusahaan	39
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan ETR	51
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial	53
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Kepemilikan Institusional	54
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Kepemilikan Asing	57
Tabel 4.5 Hasil Uji Statistik Deskriptif	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow	61
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman	62
Tabel 4.8 Hasil Uji lagrange Multiplier	63
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolineritas	65
Tabel 4.10 Hasil Uji Heterokedastisitas	65
Tabel 4.11 Hasil Uji Autokorelasi	66
Tabel 4.12 Hasil Common Effect Model	67
Tabel 4.13 Hasil Koefisien Determinasi	68
Tabel 4.14 Hasil Kesesuaian model (uji F)	69
Tabel 4.15 Hasil uji parsial (uji t)	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Realisasi target dan penerimaan pajak Non-Migas Tahun 2021-2024	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	26
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel perusahaan sektor energy	88
Lampiran 2. Perhitungan Agresivitas pajak (ETR).....	89
Lampiran 3. Perhitungan Kepemilikan manajerial	91
Lampiran 4. Perhitungan Kepemilikan Institusional	94
Lampiran 5. Perhitungan Kepemilikan asing	96

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL DAN KEPEMILIKAN ASING TERHADAP
AGRESIVITAS PAJAK PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2021-2024**

Oleh

Shefina Auliya Putri

22013010356/FEB/EA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan kepemilikan asing terhadap agresivitas pajak pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2024. Sampel penelitian diperoleh melalui metode purposive sampling, sehingga terpilih 28 perusahaan dengan total 112 observasi. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan annual report perusahaan. Teknik analisis yang digunakan meliputi statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, dan uji hipotesis dengan bantuan perangkat lunak EViews 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Sementara itu, kepemilikan institusional dan kepemilikan asing berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak. Temuan ini menunjukkan bahwa investor institusional dan investor asing memiliki peran yang lebih besar dalam memengaruhi kebijakan perpajakan perusahaan dibandingkan pihak manajemen. Oleh karena itu, struktur kepemilikan perusahaan menjadi faktor penting dalam meningkatkan pengawasan dan kepatuhan perpajakan perusahaan.

Kata Kunci : Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing, Agresivitas Pajak, Sektor Energi.

**THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP, INSTITUTIONAL
OWNERSHIP, AND FOREIGN OWNERSHIP ON TAX
AGGRESSIVENESS IN ENERGY SECTOR COMPANIES LISTED ON
THE IDX IN 2021-2024**

Oleh

Shefina Auliya Putri

22013010356/FEB/EA

ABSTRAK

This study aims to examine the effect of managerial ownership, institutional ownership, and foreign ownership on tax aggressiveness in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2021–2024 period. The research sample was obtained through a purposive sampling method, selecting 28 companies with a total of 112 observations. The data used are secondary data obtained from the company's financial statements and annual reports. The analysis techniques used include descriptive statistics, classical assumption tests, panel data regression analysis, and hypothesis testing using EViews 12 software. The results show that managerial ownership has no significant effect on tax aggressiveness. Meanwhile, institutional ownership and foreign ownership have a significant effect on tax aggressiveness. These findings indicate that institutional and foreign investors have a greater role in influencing corporate tax policy than management. Therefore, corporate ownership structure is an important factor in improving corporate tax oversight and compliance.

Keywords : *Managerial Ownership, Institutional Ownership, Foreign Ownership, Tax Aggressiveness, Energy Sector.*