

**Pengaruh *Tax avoidance* terhadap *Cost of debt* pada Perusahaan Manufaktur
yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi



Oleh

Rahmiatul Fitri Taslim

NIM. 1908535

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2023

**PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Oleh :

Rahmiatul Fitri Taslim

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Rahmiatul Fitri Taslim

Universitas Pendidikan Indonesia

2023

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang. Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

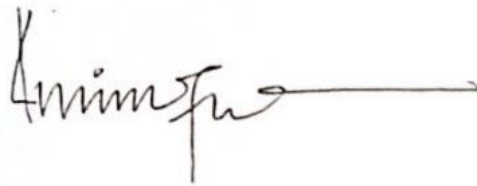
Oleh:

Rahmiatul Fitri Taslim

1908535

Telah disetujui dan disahkan oleh

Pembimbing,



Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI

NIP. 1979070 2200501 2003

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

NIP. 19740911 200112 2001

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul "**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**" beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan kaidah keilmuan yang berlaku. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/ sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan pelanggaran terhadap kaidah dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, 07 Juli 2023

Yang Membuat Pernyataan



Rahmiatul Fitri Taslim

ABSTRAK

Pengaruh *Tax avoidance* terhadap *Cost of debt* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Oleh :

Rahmiatul Fitri Taslim

1908535

Dosen Pembimbing :

Mimin Widianingsih, S.Pd., M.SI., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari *tax avoidance* terhadap *cost of debt* apakah berpengaruh positif atau negatif. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah 70 perusahaan sector manufaktur pada tahun 2018-2020. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari *annual report* perusahaan manufaktur periode 2018-2020 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode analisis yang digunakan adalah metode verifikatif dengan bantuan software IBM SPSS 25. Pengujian hipotesis dilakukan dengan regresi linier sederhana. Hasil pengujian menunjukkan bahwa *Tax Avoidance* berpengaruh negatif terhadap *cost of debt* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020.

Kata Kunci : Penghindaran Pajak, Biaya Utang

ABSTRACT

The Effect of Tax Avoidance on the Cost of Debt in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange

By :

Rahmiatul Fitri Taslim

1908535

Supervisor :

Mimin Widianingsih, S.Pd., M.SI., ChFI

This study aims to determine the effect of tax avoidance on the cost of debt whether it has a positive or negatif effect. The sampling method used was purposive sampling with a total of 70 manufacturing sector companies in 2018-2020. The type of data used is secondary data obtained from the annual reports of manufacturing companies for the 2018-2020 period which are listed on the Indonesia Stock Exchange. The analytical method used is the verification method with the help of IBM SPSS 25 software. Hypothesis testing is done by simple linear regression. The results of hypothesis showing that Tax Avoidance has a negatif effect on the cost of debt in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2020 period.

Keywords: Tax Avoidance, Cost of Debt

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan kepada Allah swt karena berkat rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Tax avoidance* terhadap *Cost of debt* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia” sebagai salah satu syarat memperoleh gelar sarjana Akuntansi di Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulisan penelitian ini dilakukan dengan sungguh – sungguh sesuai dengan pedoman serta bimbingan dari dosen pembimbing. Penulis juga menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, sehingga penulis mengharapkan kritik serta saran agar skripsi ini dapat terhindar dari kesalahan penulisan dimasa yang akan datang.

Akhir kata semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat, khususnya bagi penulis agar lebih baik lagi dan sesuai dengan apa yang di harapkan. Terima kasih penulis ucapkan kepada pihak yang telah memberikan motivasi dan kontribusi atas penyusunan skripsi ini.

Bandung, Juli 2023

Rahmiatul Fitri Taslim

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada Allah SWT dan orang tua, serta :

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., MA selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia;
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis;
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan dukungan selama kegiatan perkuliahan;
4. Ibu Mimin Widianingsih, S.Pd., M.SI., ChFI selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing, memberikan dukungan dan motivasi dalam penulisan skripsi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik;
5. Seluruh Bapak/Ibu dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu selama perkuliahan;
6. Kepada Aulia Hapsudi, Alfinda Kholifah, Sarah Nur Hasanah, Tazkiya Nabilla, Rizky Ady Fernando, dan Febri Ayu Astiani selaku teman seperjuangan yang selalu memberikan support dan membuat masa perkuliahan berwarna dan tidak terlupakan;
7. Kepada Fauziah Taslim dan Risa Kurnia yang telah menjadi tempat untuk bercerita dan meminta pendapat;

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah dan Pertanyaan Penelitian	5
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.4.1 Manfaat Teoritis	5
1.4.2 Manfaat Praktis	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	7
2.1. Landasan Teori	7
2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory)	7
2.1.2 Pajak.....	9
2.1.3 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)	10
2.1.4 Utang	11
2.1.5 Biaya Utang (<i>Cost of debt</i>).....	12
2.1.6 Pengaruh <i>Tax avoidance</i> terhadap <i>Cost of debt</i>	13
2.2. Penelitian Terdahulu	16

2.3. Kerangka Pemikiran	22
2.4. Hipotesis	25
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
3.1. Objek Penelitian.....	26
3.2. Metode Penelitian	26
3.3. Definisi dan Operasional Variabel.....	26
3.3.1. Variabel Dependen (Y)	26
3.3.2. Variabel Independen (X).....	27
3.4. Populasi dan Sampel.....	28
3.4.1. Populasi Penelitian	28
3.4.2. Sampel Penelitian.....	29
3.5. Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	29
3.6. Teknik Pengumpulan Data.....	30
3.7. Teknik Analisis Data	30
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif	30
3.7.2 Uji Asumsi Klasik.....	30
3.7.2.1 Uji Normalitas.....	31
3.7.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	32
3.7.3 Uji Hipotesis	32
3.7.3.1 Uji Regresi Linier Sederhana	33
3.7.3.2 Uji Koefisien Determinasi.....	33
3.7.3.3 Uji t (Parsial).....	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
4.1 Hasil Penelitian	35
4.1.1 Gambaran Subjek Penelitian	35
4.1.2 Statistik Deskriptif	35

4.1.2.1 Deskriptif Data Variabel Tax Avoidance.....	37
4.1.2.2 Deskriptif Data Variabel Cost of Debt.....	38
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	38
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	39
4.1.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.1.4 Uji Hipotesis	40
4.1.4.1 Uji Regresi Linier Sederhana.....	40
4.1.4.2 Uji Koefisien Determinasi.....	42
4.1.4.3 Uji Parsial (Uji t).....	42
4.2 Pembahasan	44
4.2.1 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Cost of Debt</i>	44
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	47
5.1 Simpulan.....	47
5.2 Saran	47
5.2.1 Bagi Perusahaan.....	47
5.2.2 Bagi Peneliti Selanjutnya	48
Daftar Pustaka	49
Lampiran	52

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	11
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	28
Tabel 3.2 Seleksi pemilihan sampel.....	29
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	36
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian tahun 2018.....	36
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian tahun 2019.....	36
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian tahun 2020.....	36
Tabel 4.5 Hasil One Sample Kolmogorov-Smirn.....	39
Tabel 4.6 Hasil Heteroskedastisitas.....	40
Tabel 4.7 Uji Regresi Linier Sederhana.....	41
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi.....	42
Tabel 4.9 Uji T.....	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikiran.....	25
-----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi Penelitian.....	52
Lampiran 2. Sampel Penelitian.....	62
Lampiran 3. Beban Pajak dan Laba sebelum Pajak	66
Lampiran 4. ETR.....	70
Lampiran 5. Beban bunga dan Liabilitas jangka panjang dan pendek.....	73
Lampiran 6. COD.....	78

Daftar Pustaka

- Ardzyka Raka Ramadhan. (2023). *Apa Yang Terjadi Jika Warga Negara Indonesia Tidak Bayar Pajak? Apakah Enak? Unsika Tax Center*. <https://www.taxcenterunsika.com/apa-yang-terjadi-jika-warga-negara-indonesia-tidak-bayar-pajak-apakah-enak/>
- Astuti, R. E. P., & Mildawati, T. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(3), 1–17.
- Cen, W., Tong, N., & Sun, Y. (2017). *Tax avoidance and cost of debt: evidence from a natural experiment in China*. *Accounting and Finance*, 57(5), 1517–1556. <https://doi.org/10.1111/acfi.12328>
- Dan Suminar, L. N. (2020). PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, EARNINGS MANAGEMENT, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP *COST OF DEBT*. *WAHANA AKUNTANSI*, Vol 15 (2), 153-162.
- Estralita Trisnawati, E. M. (2017). The Effects of *Tax Avoidance* on the *Cost of Debt*: A Moderating Role of Institutional Ownership . *IES*, Volume 11, Issue 3, 465-476. .
- FITRIANI, S. A. (2017). PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*) TERHADAP BIAYA UTANG PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Repositori USU*.
- Ghozali, I. (2013). Pengaruh penghindaran pajak dan biaya agensi terhadap nilai perusahaan.
- Ginting, S. (2016). Pengaruh Corporate Governance dan Kompensasi Rugi Fiskal Terhadap Penghindaran Pajak dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 6(2), 165–176. <https://doi.org/10.55601/jwem.v6i2.347>
- Graham, J. R., & Tucker, A. L. (2006). Tax shelters and corporate debt policy. *Journal of Financial Economics*, 81(3), 563–594. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.09.002>
- Isin, A. A. (2018). *Tax avoidance and cost of debt: The case for loan-specific risk mitigation and public debt financing*. *elsevier*.
- Janice Ekasanti Santosa, H. K. (2016). ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2010–2014. *ojs.uajy, MODUS* Vol.28 (2): 139-154, .
- Khoirul Nisa, A., & Wulandari, S. (2021). *PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP COST OF DEPT PADA PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN* (Vol. 5, Issue 2).

- Kholbadalov, U. (2012). The relationship of corporate *tax avoidance*, *cost of debt* and institutional ownership: evidence from Malaysia. *atlantic review of economics*, 2st Volume.
- Kovermann, J. H. (2018). *Tax avoidance*, tax risk and the *cost of debt* in a bank-dominated economy. *Managerial Auditing Journal*, 33(8–9), 683–699. <https://doi.org/10.1108/MAJ-12-2017-1734>
- Kurniawan, A. M. (2018). PENGATURAN PEMBEBANAN BUNGA UNTUK MENCEGAH PENGHINDARAN PAJAK. *SNKN*.
- Lestari, S. (2016). *Terkuak, Modus Penghindaran Pajak Perusahaan Jasa Kesehatan Asal Singapura*. Indonesia: Kompas.
- Lim, Y. (2011). *Tax avoidance*, *cost of debt* and shareholder activism: Evidence from Korea. *elsevier*.
- Marcelliana, E., & Purwaningsih, A. (2014). *PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE*.
- Masri, I., & Martini, D. (2012). *PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT.pdf*.
- Putra, I. M. (2019). *Manajemen Pajak : Strategi Pintar Merencanakan dan Mengelola Pajak dan Bisnis*. Indonesia: books.google.co.id.
- Rahmawati, L., & Murtini, H. (2015). *Kualitas informasi akuntansi pra dan pasca adopsi IFRS. Vol 4 No 2*. <https://doi.org/10.29303/akurasi.v3i2.54>
- Ramadhan, A. R. (2023). *Apa Yang Terjadi Jika Warga Negara Indonesia Tidak Bayar Pajak? Apakah Enak?* Indonesia: Tax Center UNISKA.
- Ratnasari, L. (2016). PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF DI BEI . *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*, Volume 5, Nomor 6.
- Rokhmah, A. (2019). Pengaruh *Tax Avoidance* terhadap Kinerja Perusahaan. *jurnalfebi.uinsby*, VOL. 5 NO. 2 .
- Romadani, F. N. (2019). PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN GOOD. *Dspace UII*.
- Sembiring, L. J. (2021). *Sejak 10 Tahun Lalu Begini Gambaran Penerimaan Pajak RI*. indonesia: cnbcindonesia.
- Setyawan, H. (2021). *Tercapainya realisasi penerimaan pajak 2021, momentum penyehatan APBN*. Indonesia: KOMITE PENGAWAS PERPAJAKAN KEMENTERIAN KEUANGAN REPUBLIK INDONESIA.

- Sherly Lie Wardani, H. R. (2020). Pengaruh Dar, Ukuran Perusahaan, Dan *Tax Avoidance* Terhadap *Cost Of Debt*. *Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan*, Volume II No. 2/2020 Hal: 469-478 .
- Zamifa, F., Hasanah, N., & Khairunnisa, H. (2022). Pengaruh *Tax Avoidance* dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(1), 109. <https://doi.org/10.29103/jak.v10i1.6612>
- Zef Arfiansyah, T. W. (2021). EDUKASI AKUNTANSI KEUANGAN TERKAIT DENGAN PSAK 1 TENTANG PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN DAN PSAK 26 TENTANG BIAYA PINJAMAN KEPADA PEGAWAI KANTOR WILAYAH DIREKTORAT JENDERALPAJAK SUMATERA SELATAN DAN BANGKA BELITUNG. *PENGMASKU*, Volume 1 No. 1.