

**ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG
TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2018-2022**

**BRAMANTHO SUPRIYANTOSO ADJU BUNGA
19190010**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi
Guna Memenuhi sebagian dari
Persyaratan-persyaratan untuk mencapai
Gelar Sarjana Akuntansi**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA
KUPANG
2023**

PENGESAHAN SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI
BEI SELAMA PERIODE 2018-2022**

BRAMANTHO SUPRIYANTOSO ADJU BYUNGA
19190010



MENYETUJUI

Pembimbing I

Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si

NIDN:0801068902

Pembimbing II

Herny C. Faggidae, SE., M.Ak

NIDN. 0802044803

Disahkan Oleh :

Wakil Dekan Bidang Akademik



Dr. Damaris Y. Koli, SE., MP

NIDN. 0814076202

LEMBAR PENGESAHAN
ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG
TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2018-2022

BRAMANTHO SUPRIYANTOSO ADJU BUNGA
19190010

MENYETUJUI

Pembimbing I



Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si

NIDN:0801068902

Pembimbing II



Hery C. Fanggidae, SE.,M.Ak

NIDN:0808029101

MENGESAHKAN

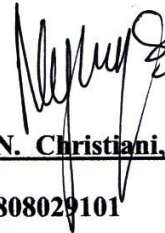
Dekan Fakultas Ekonomi



Jusuf Abolsdaka, SE., M.Si

NIDN:1506016701

Ketua Program Studi Akuntansi



Yuningsih N. Christiani, SST.,M.Ak

NIDN: 0808029101

FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI AKUNTANSI
UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA

KUPANG

2023

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI
BEI SELAMA PERIODE 2018-2022

Telah dipersiapkan dan disusun oleh:

BRAMANTHO SUPRIYANTOSO ADJU BUNGA
19190010

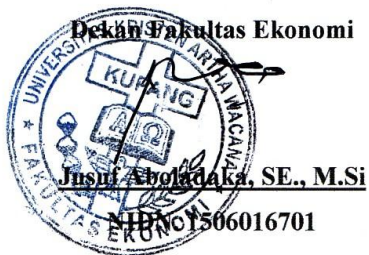


Telah dipertahankan didepan dewan penguji
Pada tanggal 08 Agustus 2023

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

| | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| Penguji utama | Helda M. Ala, SE., M.Si | |
| Penguji Anggota | Herry A. Manubullu, S.Sos., M.Si | |
| Penguji Anggota/ Pembimbing I | <u>Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si</u> | |
| Penguji Anggota/ Pembimbing II | Herny C. Fanggidae, SE., M.Ak | |

Skripsi Ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi



Ketua Program Studi Akuntansi

Yuningsih N. Christiani, SST., M. Ak
NIDN. 0801068902



UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA KUPANG
FAKULTAS EKONOMI
Jln. AdisuciptoTelp (0380) 881313 Oesapa – Kupang

SURAT PERNYATAAN PENELITIAN SKRIPSI

Yang bertandatangan dibawah ini.

Nama : Bramantho Supriyantoso Adju Bunga

NIM : 19190010

Program Studi : Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang saya buat dengan judul: “ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2018-2022” yang diusulkan dalam skema penelitian skripsi Tahun Akademik 2022/2023 bersifat original dan belum pernah diteliti oleh peneliti lain/penelitian sebelumnya.

Bila mana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan sebenar-benarnya.

Mengetahui,

Kupang, 2 Agustus 2023

Yang Menyatakan

Dekan Fakultas Ekonomi



Jusuf Aboladaka, SE., M.Si

NIDN: 1506016701



Bramantho Supriyantoso Adju Bunga

NIM: 19190010



**UNIVERSITAS KRISTEN ARTHA WACANA KUPANG
FAKULTAS EKONOMI**

Jln. Adisucipto Telp (0380) 881313 Oesapa – Kupang

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

Pada hari ini Selasa Tanggal 08 Agustus 2023 telah dilaksanakan Ujian Skripsi tingkat Sarjana (S1) atas nama:

Nama : Bramantho S. Adju Bunga
TTL : Seba, 17 Maret 2000
NIM : 19190010
Fakultas/Progdi : Ekonomi/Akuntansi
Judul : Analisis Pengaruh Tax Avoidance terhadap Cost of Debt pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Kimia yang Terdaftar di BEI Selama Periode 2018-2022

Pembimbing I : Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si
Pembimbing II : Hery C. Fanggidae, SE., M.Ak

Dengan hasil sebagai berikut :

| Nama Penguji | Status Penguji | Nilai Awal | Bobot | Nilai Akhir |
|--------------------------------------|----------------|------------|-------|-------------|
| Helda M. Ala, SE., M.Si | Utama | 76 | X 40% | 30,4 |
| Herry Aprilia Manubulu, S.Sos., M.Si | Anggota | 76 | X 20% | 15,2 |
| Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si | Anggota | 80 | X 20% | 16 |
| Hery C. Fanggidae, SE., M.Ak | Anggota | 80 | X 20% | 16 |
| Total Nilai yang diperoleh: 77,6 | | | | |
| Nilai Aksara: A- (SANGAT MEMUASKAN) | | | | |

Kupang, 08 Agustus 2023
Dekan Fakultas Ekonomi UKAW



Jusuf Aboladaka, SE., M.Si
NIDN. 0806015701

MOTTO :

“JANGANLAH HENDAKNYA KAMU KUATIR TENTANG APAPUN
JUGA, TETAPI NYATAKANLAH DALAM SEGALA HAL KEINGINANMU
KEPADA ALLAH DALAM DOA DAN PERMOHONAN DENGAN UCAPAN
SYUKUR”

(FILIPPI 4:6)

PERSEMBAHAN

Puji dan syukur atas kasih karunia dan rahmatNya dengan rasa cinta dan sayang saya mempersembahkan karya ini kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus karena atas penyertaan-Nya sehingga skripsi ini telah berhasil diselesaikan
2. Orang Tua tercinta, Bapa Lukas Aju Bunga dan Ibu tercinta Jane Rogaja Wadu Lobo yang selalu mendukung, menyemangati dan mendoakan dan selalu mendukung penulis dalam menyusun skripsi
3. Kaka tercinta Joice M. Adju Bunga, Dede P. Adju Bunga, Harming S. Adju Bunga, dan adik tercinta Novita Asriany R. Adju Bunga, Axcel J. Adju Bunga, Yeyen F. Adju Bunga. Serta Saudara/I tersayang yang tidak disebutkan satu persatu yang selalu mendoakan, mendukung, dan menyemangati penulis
4. Dosen pembimbing, Dr. Nitaniel Hendrik, M. Si dan Herny C. Fanggidae, SE.,M.Ak yang selalu membimbing penulis dengan baik , dan memberikan saran-saran yang terbaik bagi penulis selama penulisan skripsi sampai dengan skripsi selesainya skripsi ini.
5. Dosen penasehat Akademik saya Bapak, Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si
6. Dosen Penguji Ibu Helda M. Ala,. M.Si dan Ibu Herry A. Manubullu, S.Sos.,M.Si yang bersedia meguji skripsi yang saya tulis dan memberikan saran masukan .

7. Seluruh Bapak/Ibu dosen fakultas ekonomi, khususnya Bapak/Ibu dosen program studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan memotivasi untuk jadi mahasiswa yang berhasil.
8. Seluruh staf tata usaha Fakultas Ekonomi yang membantu dalam pengurusan berkas dan surat-surat yang diperlukan.
9. Pacar Stifany Elena Herlianti Duri yang selalu mendukung, meyemangati, mendoakan dan selalu memotivasi penulis dalam setiap proses kuliah hingga menyelesaikan skripsi.
10. Kepada tiga sahabat saya Gabriella Kadja Koro, Christine Baimetan, dan Jenry Inka Adu.
11. Almamater tercinta Universitas Kristen Artha Wacana Kupang (UKAW) Kupang, Fakultas Ekonomi, Program Studi Akuntansi.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yesus Kristus Sang Juru Selamat, karena berkat dan tuntunanNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2018-2022**”

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak mendapat bimbingan, arahan, masukan dan motivasi dari berbagai pihak sehingga penulisan skripsi ini telah dapat terselesaikan. Penulis menyampaikan banyak terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Ayub Urbanus Imanuel Meko, M.Si selaku Rektor Universitas Kristen Artha Wacana Kupang (UKAW) Kupang
2. Bapak Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi
3. Ibu Yuningsih Nita Christiani, SST.,M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
4. Bapak Jusuf Aboladaka, SE.,M.Si selaku Dosen Penasehat Akademik saya.
5. Bapak Dr. Nitaniel Hendrik, M.Si selaku Pembimbing I yang telah dengan penuh perhatian, kesabaran dan ketulusan telah memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam penulisan skripsi
6. Ibu Herny C. Fanggidae, SE.,M.Ak selaku Pembimbing II yang telah dengan penuh perhatian, kesabaran dan ketulusan telah memberikan bimbingan dan saran kepada penulis dalam penulisan skripsi

7. Seluruh Bapak/Ibu dosen fakultas ekonomi, khususnya Bapak/Ibu dosen program studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu dan memotivasi untuk jadi mahasiswa yang berhasil.
8. Seluruh staf tata usaha Fakultas Ekonomi yang membantu dalam pengurusan berkas dan surat-surat yang diperlukan.
9. Sahabat-sahabat dan semua teman seperjuangan Akuntansi angkatan 2019 yang namanya tidak disebutkan satu per satu yang selalu memberi dukungan, membantu dan memotivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Kuasa berkenan membalas semua kebaikan dari pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan, namun penulis mengharapkan agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu untuk kita semua, baik penulis, pembaca, khususnya civitas akademika di lingkungan Universitas Kristen Artha Wacana Kupang dan kepada semua pihak saya ucapkan terina kasih.

Kupang 2023

Penulis

ABSTRAK

(“ANALISIS PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI SELAMA PERIODE 2018-2022”)

Oleh :

Bramantho Supriyantoso Adju Bunga
NIM : 19190010

Cost of debt yang ditanggung perusahaan ditetapkan oleh kreditor berdasarkan cara manajemen pengelola perusahaan. Pengelolaan yang efektif dan efisien terkait dengan cara manajemen meningkatkan pendapatan dan menekan beban untuk memperoleh laba yang maksimal. Salah satu beban yang harus dikelola ialah beban pajak. Penghematan pajak yang masih memenuhi ketentuan perpajakan dikenal dengan istilah *tax avoidance*.

Tax Avoidance merupakan upaya yang dilakukan untuk pajak tanpa melanggar ketentuan perpajakan itu sendiri, Berbeda dengan *tax evasion*, yang merupakan kecurangan pajak dengan melanggar ketentuan-ketentuan pajak yang berlaku. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh variabel Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) terhadap Biaya Utang.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji kembali pengaruh *tax avoidance* terhadap *Cost of debt* pada perusahaan manufaktur industri dasar dan kimia sub sektor kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2022. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama periode 2018-2022. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dan didapatkan sampel sebanyak 9 perusahaan dengan periode observasi lima tahun dan total data yang diobservasi adalah sebesar 45 data. Pengujian hipotes dilakukan dengan regresi linear sederhana.

Dalam penelitian ini, data perusahaan yang digunakan yaitu perusahaan di bidang manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Pada sektor industri dasar dan kimia merupakan sektor mewakili unsur dasar yang digunakan dalam kehidupan sehari-hari. Alasan memakai data dari perusahaan manufaktur sektor ini karena pada perusahaan manufaktur melakukan kegiatan usahanya secara terus menerus dengan memproduksi barang secara rutin. Oleh karena itu, pihak perusahaan pasti membutuhkan biaya yang cukup tinggi terutama pada proses produksinya dimana pendanaannya berasal dari utang serta modal lainnya. Dan alasan lainnya karena dalam beberapa waktu kebelakang saham pada sektor tersebut yang paling diminati oleh para investor-investor.

Perusahaan manufaktur adalah salah satu sektor perusahaan yang diharapkan mempunyai prospek yang cerah dimasa yang akan datang. Karena semakin pesatnya pertumbuhan penduduk dan perkembangan ekonomi di negara Indonesia yang menjadikan sektor manufaktur sebagai lahan paling strategis untuk mendapatkan keuntungan yang tinggi dalam ber-investasi (Kementrian Perindustrian). Ketika sebuah perusahaan manufaktur menjual barang dan jasa, maka terdapat dua kemungkinan yaitu dapat dibayar dalam bentuk kas atau kredit

Analisis data menggunakan analisis regresi linear sederhana dengan menggunakan program spss. Penelitian mengenai pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt* telah beberapa kali dilakukan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif dan signifikan variabel *Tax Avoidance* terhadap *Cost of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Kata kunci :Tax Avoidance, Cost of Debt, Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI.

DAFTAR ISI

| | |
|--|----------|
| HALAMAN JUDUL | |
| LEMBAR PENGESAHAN | |
| MOTTO..... | i |
| PERSEMBAHAN | ii |
| KATA PENGANTAR | iv |
| ABSRAK..... | vi |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL..... | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 1.2 Masalah Penelitian | 6 |
| 1.3 Persoalan Penelitian..... | 6 |
| 1.4 Tujuan Dan Manfaat Penelitian..... | 6 |
| 1.4.1 Tujuan Penelitian | 6 |
| 1.4.2 Manfaat Penelitian | 6 |
| BAB II LANDASAN TEORI | 8 |
| 2.1 <i>Cost of Debt</i> (Biaya Hutang)..... | 8 |
| 2.2 Penghindaran Pajak (<i>Tax Avoidance</i>)..... | 10 |
| 2.3 Pajak..... | 13 |
| 2.4 Konsep-Konsep Penelitian | 14 |

| | | |
|--|--|-----------|
| 2.5 | Hipotesis Dan Kerangka Dasar Pemikiran | 14 |
| BAB III METODE PENELITIAN | | 19 |
| 3.1 | Populasi Dan Sampel..... | 19 |
| 3.2 | Teknik Pengumpulan Data..... | 20 |
| 3.3 | Konsep Indikator Empirik dan Skala Pengukuran Konsep | 20 |
| 3.4 | Teknik Analisis Data | 21 |
| BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN HASIL ANALISIS | | 23 |
| 4.1 | Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 23 |
| 4.2 | Analisis Pendahuluan | 39 |
| 4.3 | Analisis Lanjutan | 55 |
| 4.3.1 | Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)..... | 56 |
| 4.3.2 | Hasil Uji Hipotesis (Uji-T)..... | 57 |
| 4.4 | Bahasan Hasil Analisis..... | 57 |
| BAB V PENUTUP | | 61 |
| 5.1 | Kesimpulan..... | 61 |
| 5.2 | Implikasi Teoritis..... | 61 |
| 5.3 | Implikasi Terapan | 63 |
| DAFTAR PUSTAKA | | 64 |
| LAMPIRAN | | 66 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| TABEL 3.1 Daftar Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Kimia..... | 20 |
| TABEL 3.2 Konsep dan indikator empirik | 21 |
| TABEL 4.1 Total Beban Bunga dan perubahannya..... | 39 |
| TABEL 4.2 Total Utang Jangka Panjang dan perubahannya | 41 |
| TABEL 4.3 Total Utang Jangka Pendek dan perubahannya..... | 43 |
| TABEL 4.4 Total rata-rata utang dan perubahannya | 45 |
| TABEL 4.5 Perhitungan <i>Cost of Debt</i> | 47 |
| TABEL 4.6 Total Beban Pajak dan perubahannya | 49 |
| TABEL 4.7 Total Laba Sebelum Pajak dan perubahannya | 51 |
| TABEL 4.8 Perhitungan <i>Tax Avoidance</i> | 54 |
| TABEL 4.9 Descriptive Statistics..... | 55 |
| TABEL 4.10 Model Summary | 56 |
| TABEL 4.11 Coefficients | 57 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| GAMBAR 2.1 Kerangka Dasar Pemikiran..... | 17 |
|--|----|