

Universitas Katolik Santo Thomas

Repositori Unika Santo Thomas

<http://eprints.ust.ac.id>

Fakultas Ekonomi dan Bisnis (FEB)
Program Studi Akuntansi

Undergraduate Papers

Tarigan, Milli Enarika Br
2025

Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost Of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023

<http://eprints.ust.ac.id/id/eprint/791>

Downloaded from Repositori Institusi UST, Universitas Katolik Santo Thomas

**PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2021-2023**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi



Oleh:

MILLI ENARIKA BR TARIGAN
NPM: 200120068

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S1
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SANTO THOMAS
MEDAN
2025**

PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2021-2023**

MILLI ENARIKA BR TARIGAN

NPM: 200120068



**Disetujui Oleh
Ketua Program Studi**

**Disetujui Dosen
Pembimbing**

Evelin Roma Rinaldi Silalahi, S.E., M.Si
NIDN: 0103076701

Drs. Abdonsius Sitanggang, M.Si., Ak
NIDN: 0102086001

PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2021-2023**

MILLI ENARIKA BR TARIGAN
NPM: 200120068

PROGRAM STUDI AKUNTANSI SI

Medan, 19 Mei 2025

Penguji I

Penguji II

Joana L. Saragih, SE., M.Si
NIDN: 0113087201

Yan Christin Br Sembiring, SE., M.Si
NIDN: 011318901

UNIKASANTO THOMAS

Ketua Penguji

Drs. Abdonsius Sitanggang, M.Si, Ak
NIDN: 0102086001



**Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

Dr. Kornel Munthe
NIDN : 0130096702



Ketua Program Studi

Evelin Roma Riuli Silalahi, SE., M.Si
NIDN : 0103076701

PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

NAMA : MILLI ENARIKA BR TARIGAN
NPM : 200120068
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI
JENJANG PROGRAM : STRATA SATU
**JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP
COST OF DEBT PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023**

menyatakan bahwa yang tertulis di dalam skripsi ini benar-benar hasil karya saya sendiri bukan plagiat, baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat atau temuan orang lain yang terdapat dalam skripsi ini dikutip atau dirujuk berdasarkan kode etik penelitian ilmiah.

Apabila kemudian hari terbukti skripsi ini adalah hasil plagiat dari karya tulis orang lain, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Medan, 19 Mei 2025

Peneliti

Milli Enarika Br Tarigan
NPM : 200120068

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

I. Identitas

1. Nama : Milli Enarika Br Tarigan
2. Jenis Kelamin : Perempuan
3. Tempat/Tanggal Lahir : Perbesi, 07 Januari 2000
4. Agama : Kristen Protestan
5. Nama Ayah : Ngidahsa Tarigan
6. Nama Ibu : Rismawati Br Sinurat (alm.)
7. Alamat Orangtua : Desa Perbesi, Kec. Tigabinanga, Kab. Karo
8. Alamat Penulis : Jl. Flamboyan Raya Gg. Bersama No. 6, Tj Sari
9. Nomor HP : 081265540850
10. Email : millienarika07@gmail.com

II. Riwayat Pendidikan

1. TK Getsemane Perbesi : Tahun 2006
2. SD Negeri 043940 Perbesi : Tahun 2012
3. SMP Negeri 2 Tigabinanga : Tahun 2015
4. SMK Negeri 1 Kabanjahe : Tahun 2018
5. Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Katolik Santo Thomas Medan Tahun 2025

Motto

Amsal 16:9

“ Jangan bandingkan prosesmu dengan orang lain, yang jalan kaki juga bisa sampai tujuan dan yang berlari pun bisa terjatuh .”



ABSTRAK

MILLI ENARIKA BR TARIGAN, 200120068, 2025, PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA SELAMA PERIODE 2021-2023.

Dosen Pembimbing : Drs. Abdonsius Sitanggang, M.Si, Ak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *pengaruh tax avoidance terhadap cost of debt*. Populasi dalam penelitian ini adalah semua laporan keuangan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2021-2023 melalui website www.idx.co.id. Sampel pada penelitian ini didapatkan dengan cara *Purposive Sampling*, jumlah sample 50 perusahaan dengan 3 tahun penelitian didapatkan 150 sample akhir. Teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear sederhana dan pengujian hipotesis menggunakan uji t dengan tingkat signifikan sebesar 5%.

Hasil uji secara persial (uji t) menunjukkan bahwa *tax avoidance* tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*, hal ini diperoleh dari nilai t sebesar 1,116 dengan tingkat signifikansi 0,266. Nilai *r square* sebesar 0,008 atau 0,8%. Angka tersebut menunjukkan bahwa variabel independen mempengaruhi variabel dependen sebesar 0,8%, sementara sisanya 99,2% dipengaruhi oleh faktor lain. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tax avoidance* (penghindaran pajak) tidak berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt* (biaya utang)

Kata Kunci: Tax Avoidance, Cost Of Debt

ABSTRACT

MILLI ENARIKA BR TARIGAN, 200120068, 2025, *THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE ON THE COST OF DEBT IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE DURING THE PERIOD 2021-2023.*

Advisor: Drs. Abdonsius Sitanggang, M.Si, Ak

This study aims to determine the effect of tax avoidance on the cost of debt. The population in this study is all financial reports of manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2021-2023 through the website www.idx.co.id. The sample in this study was obtained by purposive sampling, with a total sample of 50 companies and 3 years of research, resulting in 150 final samples. The data collection technique used is documentation. The data analysis technique used is simple linear regression and hypothesis testing using the t-test with a significant level of 5%.

The results of the partial test (t-test) show that tax avoidance has no significant effect on the cost of debt, this is obtained from the t-value of 1.116 with a significance level of 0.266. The r-square value is 0.008 or 0.8%. This figure shows that the independent variable affects the dependent variable by 0.8%, while the remaining 99.2% is influenced by other factors. The results of this study indicate that tax avoidance has no significant effect on the cost of debt.

Keywords: Tax Avoidance, Cost of Debt

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan Rahmat-Nya yang senantiasa menuntun sepanjang waktu sehingga dalam kasih penyertaan-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“PENGARUH TAX AVOIDANCE TERHADAP COST OF DEBT PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023”**.

Adapun tujuan dari penulis skripsi ini adalah untuk menentukan syarat dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Katolik Santo Thomas. Sehubungan dengan selesainya karya akhir ini, penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Maidin Gultom, S.H., M.Hum selaku Rektor Universitas Katolik Santo Thomas.
2. Bapak Dr. Kornel Munthe selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Santo Thomas.
3. Ibu Evelin Roma Riauli Silalahi, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Santo Thomas.
4. Bapak Drs. Abdonsius Sitanggang, M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang sudah banyak meluangkan waktu, memberikan arahan, masukan, dan dukungan kepada penulis.
5. Ibu Joana L. Saragih, SE, M.Si selaku Dosen Penguji I yang telah memberikan arahan dan masukan untuk menyempurnakan skripsi ini.

6. Ibu Yan Christin Br Sembiring, SE, M.Si, selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan arahan dan masukan untuk menyempurnakan skripsi ini.
7. Drs. Antonius M. Purba, M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik penulis yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan.
8. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Santo Thomas yang telah memberikan pengetahuan dan pendidikan kepada penulis selama menempuh perkuliahan.
9. Terkhusus kepada orang tua penulis, Ayahanda tercinta Ngidahsa Tarigan, terimakasih atas segala pengorbanan dan tulus kasih yang diberikan kepada saya, yang selalu berjuang untuk kehidupan penulis serta mampu mendidik penulis, memotivasi dan memberikan dukungan penuh dan materi yang cukup hingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai sarjana. Juga almarhum Ibunda tercinta Rismawati Br Sinurat, terimakasih telah melahirkanku dan menjadikanku anak yang kuat dan mandiri atas kepergiannya.
10. Kepada saudaraku yang tak kalah penting kehadirannya, kak tua Jusni Br Tarigan, abang ipar Roni dan kak tengah Shintia Br Tarigan. Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis, serta yang selalu memberikan dukungan, motivasi dan materi serta doa yang tiada hentinya sampai akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Untuk kesayangan bik uda Barra Zepindo terimakasih karena telah lahir kedunia dan menjadi penyemangat dan hiburan bik uda dalam mengerjakan skripsi.

11. Terkhusus kepada diri sendiri, terimakasih banyak karena telah mampu berusaha keras dan berjuang sejauh ini.

12. Kepada appa Danneri Tarigan, terimakasih karena selalu memberikan nasihat dan candaan kepada penulis, dan untuk eomma Gusti Yanti Maria Sebayang, terimakasih karena telah hadir dalam hidup penulis dan memberikan kasih sayang seorang ibu kepada penulis yang telah lama penulis rindukan, serta yang selalu memberikan dukungan, bantuan dan menghibur penulis agar selalu semangat dalam menyelesaikan skripsi.

13. Kepada teman-teman penulis, Adelina Saruksuk, Gaby Silaen, Chamsia Manalu, Natania Sihotang, Iren Tarigan, Jani Br Butar-Butar, Pebri Br Sembiring. Terimakasih yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini

14. Kepada teman-teman seperjuangan Akuntansi 20-B atas dukungan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini nantinya dapat bermanfaat baik untuk kalangan pendidikan, maupun masyarakat. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Medan, 19 Mei 2025

Penulis

Milli Enarika Br Tarigan
NPM: 200120068

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL

HALAMAN JUDUL

HALAMAN PERSETUJUAN

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

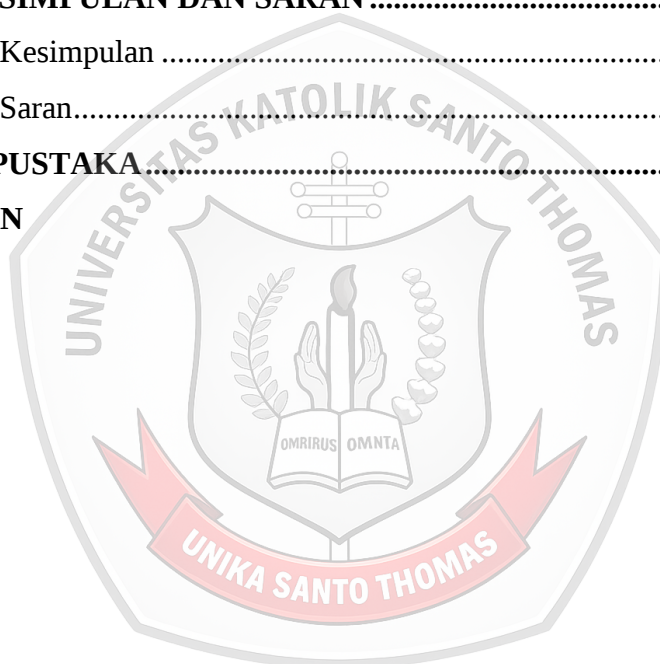
HALAMAN DAFTAR RIWAYAT HIDUP

HALAMAN MOTTO

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	9
1.3 Rumusan Masalah	9
1.4 Tujuan Dan Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1 Tujuan Penelitian	10
1.4.2 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 <i>Signalling Theory</i>	11
2.2 <i>Return</i> dan Risiko	12
2.3 Pajak	13
2.3.1 Fungsi Pajak	16
2.4 <i>Tax Avoidance</i> (Penghindaran Pajak).....	19
2.4.1 Pengertian <i>Tax Avoidance</i>	19
2.4.2 Strategi <i>Tax Avoidance</i>	22

2.4.2 Indikator <i>Tax Avoidance</i>	26
2.5 Defenisi Biaya (<i>Cost</i>)	29
2.5.1 Definisi Hutang/Kewajiban (<i>Debt</i>).....	32
2.5.2 <i>Cost Of Debt</i> (Biaya Utang)	35
2.5.3 Indikator <i>Cost Of Debt</i>	37
2.6 Penelitian Terdahulu.....	39
2.7 Kerangka Berpikir	39
2.8 Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Cost Of Debt</i>	40
BAB III METODE PENELITIAN	42
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	42
3.2 Populasi dan Sampel.....	42
3.2.1 Populasi.....	42
3.2.2 Sampel.....	42
3.3 Operasional Variabel.....	45
3.3.1 <i>Cost Of Debt</i> (Y).....	45
3.3.2 <i>Tax Avoidance</i> (X).....	45
3.4 Teknik Pengumpulan Data	46
3.5 Teknik Analisi Data.....	46
3.5.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	46
3.5.1.1 Uji Normalitas.....	46
3.5.1.2 Uji Autokorelasi.....	47
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	47
3.5.2 Uji Statistik Deskriptif	48
3.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	48
3.5.4 Pengujian <i>Hipotesis</i>	49
3.5.4.1 Uji t	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	50
4.1 Hasil Penelitian	50
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian.....	50
4.1.1.1 <i>Tax Avoidance</i> (Penghindaran Pajak)	50
4.1.1.2 <i>Cost Of Debt</i> (Biaya Utang).....	52
4.2 Analisis Deskriptif Statistik	54

4.3 Pengujian Asumsi Klasik	55
4.3.1. Uji Normalitas	55
4.3.2. Uji Autokorelasi.....	57
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas	58
4.4. Hasil Regresi Linear Sederhana.....	59
4.5. Hasil Koefisien Determinasi.....	60
4.6. Uji t	61
4.7. Pembahasan Hasil Penelitian	62
Pengaruh <i>Tax Avoidance</i> terhadap <i>Cost Of Debt</i>	62
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	65
5.1. Kesimpulan	65
5.2. Saran.....	65
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel	Nama Tabel	Halaman
1.1	Pengaruh Tax Avoidance Terhadap <i>Cost Of Debt</i>	7
2.1	Contoh Pengukuran <i>Tax Avoidance</i>	28
2.2	Contoh Pengukuran <i>Cost Of Debt</i>	38
2.3	Penelitian terdahulu	39
3.1	Kriteria Penarikan Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023	43
3.2	Sampel Perusahaan	43
3.3	Uji Statistik Durbin-Watson	47
4.1	<i>Tax Avoidance</i> Tahun 2021-2023	51
4.2	<i>Cost Of Debt</i> Tahun 2021-2023	53
4.3	Analisis Statistik Deskriptif	54
4.4	Hasil Uji Normalitas	56
4.5	Pengujian Durbin-Watson	58
4.6	Hasil Regresi Linear Sederhana	60
4.7	Hasil Koefisien Determinasi	60
4.8	Hasil Uji t	61



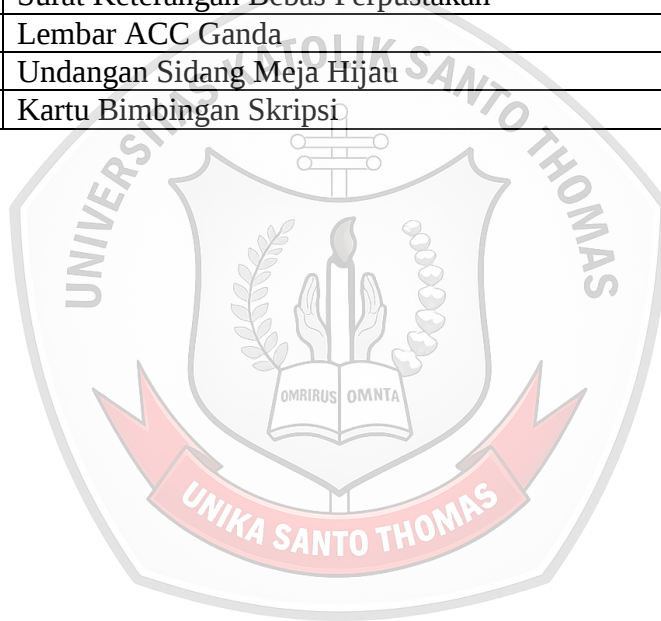
DAFTAR GAMBAR

Gambar	Nama Gambar	Halaman
2.1	Kerangka Berpikir	40
4.1	Histogram	56
4.2	Uji Normalitas pada Grafik P-P Plot	57
4.3	Grafik Scatterplot	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Nama Lampiran
1	Proses Pengambilan Sampel
2	Daftar Perusahaan yang menjadi Sampel Penelitian
3	Data Perusahaan
4	Hasil Output SPSS
5	Lembar Pengajuan Judul
6	Surat Keterangan Pengangkatan Dosen Pembimbing dan Penguji
7	Undangan Seminar Proposal
8	Berita Acara Seminar Proposal
9	Daftar Hadir Seminar
10	Lembar Hasil Seminar Proposal
11	Surat Keterangan Bebas Perpustakaan
12	Lembar ACC Ganda
13	Undangan Sidang Meja Hijau
14	Kartu Bimbingan Skripsi



DAFTAR PUSTAKA

- Alivia. (2013). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan. *Skripsi*. Universitas Indonesia.
- Arifin, Z. (2005). *Teori Keuangan dan Pasar Modal*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Budiman, J. (2012). Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (*Tax avoidance*). *Jurnal Akuntansi*. Vol.3(2)
- Fitriani, S. A. (2017). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Skripsi*. Universitas Sumatera Utara. Medan
- Ghozali, Imam (2011), *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IMB SPSS 19*, Edisi 5. Semarang: Universitas Diponogoro.
- Hartono, Jogyanto. (2014). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Horngren, C. T., dan Foster, G. (2005). *Akuntansi Biaya: Pendekatan Manejerial* (Terj). Jakarta: Salemba Empat.
- Indonesia. (2007). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 28 Tahun 2007 tentang Perubahan Ketiga atas Undang-Undang Nomor 6 Tahun 1983 tentang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan. Jakarta: Sekretariat Negara.
- Karo-Karo, D. B., & Lumbangaol, R. (2022). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost of Debt* Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2016-2020. *Jurnal Ilmiah Akuntansi (JIMAT)*. Vol. 1 (1).
- Marcelliana. E., & Purwaningsih. A. (2014). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012. *Jurnal Akuntansi*. Vol.1 (11).
- Mardiasmo. (2009). *Perpajakan*. Yogyakarta: Andi.
- Masri, Indah dan Dwi Martani. (2012). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost Of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode (2010-2012). *Skripsi*. Universitas Atmajaya Yogyakarta.
- Novianti, Arti Resha. (2014) Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang (Study Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2012). Bandung. *Skripsi*

- Octavian, V., & Rohman, A. (2014) Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan. Dipenogoro. *Jurnal Akuntansi*, Vol 3(2), 1-12.
- Pittman, JA., Fortin, S. (2004). Pilihan Auditor dan Biaya Modal Utang Pada Perusahaan Go Public. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomi*, Vol. 37 (1), h. 113-136.
- Ratna, P., & Zuhrotun. (2006). Teori Sinyal Dalam Keuangan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, Vol. 6(1), h. 98-105.
- Resmi, S. (2003). *Perpajakan: Teori dan Kasus*. Jakarta: Salemba Empat.
- Santosa, J. E., & Kurniawan, H. (2016). Analisis Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI selama periode 2010–2014. *Modus*, Vol. 28(2).
- Siregar, S. V, et al. (2014). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 19(2), h. 113–121.
- Suandy, E. (2003). *Perencanaan Pajak*. Jakarta: Salemba Empat.
- Suandy, E. (2003). *Hukum Pajak*. Jakarta: Salemba Empat.
- Utama, F., Kirana, D. J., & Sitanggang, K. (2019). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Dan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, Vol. 9 (3).
- Waluyo. (2011). *Perpajakan Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat
- Warsono (2003). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Yogyakarta: BPFE
- Wardani, D. K., & Wardani, H. D. S. (2018). Pengaruh Penghindaran Pajak, Tata Kelola dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Biaya Hutang. *Jurnal Akuntansi*, Vol. 6 (2).
- William (2009), *Akuntansi Biaya*. Jakarta: Salemba Empat.
- www.idx.co.id
- Zain, Mohammad, (2003). *Manajemen Perpajakan*. Jakarta: Salemba Empat.