

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE*, UKURAN PERUSAHAAN
DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP *COST OF DEBT***

***THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE, FIRM SIZE, AND PROFIT
GROWTH TOWARD COST OF DEBT***

**HAFIZ NURUL IKHSAN
8335092888**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi**

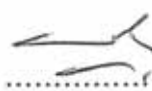
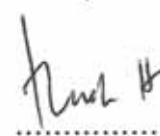
**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2014**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Dedi Purwana ES., M.Bus.
NIP. 19671207 199203 1 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Indra Pahala, SE, M.Si</u> NIP. 19790208 200812 1 001	Ketua		20 Januari 2014
2. <u>Ratna Anggraini ZR SE, Akt, M.Si</u> NIP. 19740417 200012 2 001	Sekretaris		20 Januari 2014
3. <u>M. Yasser Arafat SE., MM.</u> NIP. 19710413 200112 1 001	Penguji Ahli I		20 Januari 2014
4. <u>Nuramalia Hasanah, SE M.Ak.</u> NIP. 19770617 200812 2 001	Pembimbing I		23 Januari 2014
5. <u>Diena Noviarini, SE, MM.Si.</u> NIP. 19751115 200812 2 002	Pembimbing II		20 Januari 2014

Tanggal Lulus 16 Januari 2014

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 17 Januari 2014

Yang membuat Pernyataan



Hafiz Nurul Ikhsan

8335092888

ABSTRAK

Hafiz Nurul Ikhsan, 2014: Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan, dan Pertumbuhan Laba Terhadap *Cost of Debt*.

Skripsi. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *tax avoidance*, ukuran perusahaan, dan pertumbuhan laba terhadap *cost of debt*. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah *cost of debt*, dan variabel independen dalam penelitian ini adalah *tax avoidance*, ukuran perusahaan dan pertumbuhan laba. *Tax avoidance* diukur dengan menggunakan *Cash ETR*, ukuran perusahaan diukur dengan logaritma *total asset*, pertumbuhan laba diukur dengan delta *net income* dan *cost of debt* diestimasi dengan model Pittman dan Fortin. Penelitian ini mengambil sampel perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia dan sektor aneka industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2010-2012. Data tersebut diperoleh dengan teknik *purposive sampling* dan menggunakan metode analisis regresi berganda.

Hasil pengujian hipotesis secara simultan ini menunjukkan bahwa *tax avoidance*, ukuran perusahaan dan pertumbuhan laba berpengaruh secara simultan terhadap *cost of debt*. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa *tax avoidance*, ukuran perusahaan, dan pertumbuhan laba berpengaruh signifikan terhadap *cost of debt*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa meningkatnya *tax avoidance* dapat mengurangi *cost of debt*, meningkatnya ukuran perusahaan dapat meningkatkan *cost of debt*, dan meningkatnya pertumbuhan laba dapat meningkatkan *cost of debt*.

Kata kunci : *tax avoidance*, ukuran perusahaan, pertumbuhan laba, *cost of debt*

ABSTRACT

Hafiz Nurul Ikhsan, 2014: *The Effect of Tax Avoidance, Firm Size and Profit Growth toward Cost of Debt.*

Thesis. Department of Accounting Faculty of Economics, State University of Jakarta.

This study aimed to determine the effect of tax avoidance, firm size and profit growth on the cost of debt. The dependent variable in this study is the cost of debt, and the independent variables in this research is tax avoidance, firm size and profit growth. Tax avoidance is measured by using cash ETR, firm size is measured by the logarithm of total asset, profit growth is measured by delta net income and cost of debt is estimated by Pittman and Fortin models. This study took a sample of manufactur companies industrial base and chemical sector and various industries sector listed in Indonesia Stock Exchange during the years 2010-2012. The data obtained by purposive sampling techniques and using multiple regression analysis.

Simultaneous hypothesis testing results show that tax avoidance, firm size and profit growth simultaneously affect the cost of debt. The partial hypothesis test results show that tax avoidance, firm size and profit growth have a significant effect on the cost of debt. The results of this research show that increasing tax avoidance can reduce cost of debt, increasing firm size can increase cost of debt and increasing profit growth can increase cost of debt.

Keywords: *tax avoidance, firm size, profit growth, cost of debt*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah Rabbil 'aalamiin Penulis ucapkan sebagai rasa syukur kepada Allah SWT, karena atas rahmat dan karunia-Nya lah skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Laba terhadap *Cost of Debt*”** dapat disusun dan diselesaikan tepat pada waktunya. Dari penelitian ini, Penulis mendapatkan banyak hal yang pastinya akan sangat berguna untuk masa depan Penulis.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini, Penulis telah didukung, dibantu dan diberikan dorongan oleh berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini. Pada kesempatan kali ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Drs. Dedi Purwana ES., M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi
2. Bapak Indra Pahala, SE, M.Si selaku Pelaksana Tugas Ketua Jurusan Akuntansi.
3. Ibu Nuramalia Hasanah SE., M.Ak. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi dan Dosen Pembimbing I yang dengan penuh kesabaran dalam membimbing, memotivasi dan meluangkan waktu untuk penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Marsellisa Nindito, S.E. Akt, M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Akademik.

5. Ibu Diena Noviarini, SE, MM.SI. selaku Dosen Pembimbing II yang juga mengarahkan, memberikan saran, masukan serta motivasi pada Penulis.
6. Seluruh dosen pengajar dan karyawan di Fakultas Ekonomi
7. Keluarga di rumah, secara khusus kepada kedua orang tua saya, Sutrisno dan Nur Hidayati, yang telah memberikan doa tulus dan tanpa henti memberikan dukungan luar biasa baik moril maupun materil, kasih sayang, serta perhatian selama ini
8. Ary, Fajri, Intan, Rizky, Ratih dan teman-teman seperjuangan Akuntansi Reguler 2009 khususnya; serta teman-teman jurusan akuntansi angkatan lain pada umumnya.
9. Berbagai pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang turut membantu Penulis menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif demi perbaikan selanjutnya. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jakarta, 06 Januari 2014

Hafiz Nurul Ikhsan