

**PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*),
MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN
UKURAN PERUSAHAAN (*FIRM SIZE*) TERHADAP *COST OF
DEBT***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018)**

DIAN MUTAQIN

1706617084



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

PROGRAM STUDI SI AKUNTANSI

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2019

***EFFECTS OF TAX AVOIDANCE AND GOOD CORPORATE
GOVERNANCE MECHANISMS AND FIRM SIZE ON COST OF
DEBT***

***(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock
Exchange (BEI) in 2016-2018)***

DIAN MUTAQIN

1706617084



**This Undergraduated Thesis is Written as Part of Bachelor Degree in
Economics Accomplishments**

UNDERGRADUATE ACCOUNTING STUDY PROGRAM

DEPARTEMENT OF ACCOUNTING

FAKULTY ECONOMIC

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2019

ABSTRAK

Dian Mutaqin, 2019: Pengaruh Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) dan Mekanisme *Good Corporate Governance* dan Ukuran Perusahaan (*Firm Size*) Terhadap *Cost Of Debt* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016-2018)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui penghindaran pajak (*tax avoidance*), mekanisme *good corporate governance* (GCG) yang diproksi dengan komisaris independen dan kepemilikan institusional serta ukuran perusahaan terhadap *cost of debt*. Penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling untuk menentukan pemilihan sampel. Populasi penelitian ini berjumlah 143 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2016-2018. Jumlah sampel penelitian ini berjumlah 50 perusahaan manufaktur dengan jumlah data selama tiga tahun periode penelitian sebanyak 150 data. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda data panel. Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan menunjukkan bahwa variabel penghindaran pajak (*tax avoidance*), *good corporate governance* (GCG) yang diproksi dengan komisaris independen dan kepemilikan institusional tidak memiliki pengaruh terhadap *cost of debt* sementara ukuran perusahaan (*firm size*) yang diproksi dengan logaritma penjualan (*sales*) berpengaruh terhadap *cost of debt*.

Kata Kunci : *Cost of Debt*, Penghindaran Pajak (*Tax Avoidance*) , *Good Corporate Governance* (GCG), Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan (*Firm Size*)

ABSTRACT

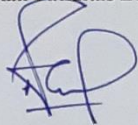
Dian Mutaqin, 2019 : *Effects of Tax Avoidance and Good Corporate Governance Mechanisms and Firm Size on Cost of Debt (Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2016-2018).*

This study aims to determine the tax avoidance (tax avoidance), the mechanism of good corporate governance (GCG) which is proxied by an independent commissioner and institutional ownership as well as the size of the company against the cost of debt. This study uses a purposive sampling technique to determine sample selection. The population of this research is 143 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period of 2016-2018. The number of samples of this study amounted to 50 manufacturing companies with a total data for three years of the study period of 150 data. Testing the hypothesis in this study using the multiple linear regression analysis panel data method. Based on the testing that has been done shows that the tax avoidance variables, good corporate governance (proxy) with a proxy independent and institutional ownership do not have an influence on the cost of debt while firm size is proxied by the sales logarithm (sales)) affect the cost of debt.


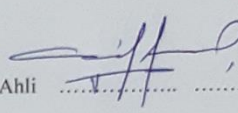
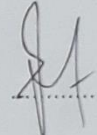
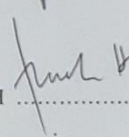
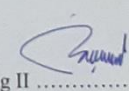
Keywords: Cost of Debt, Tax Avoidance, Good Corporate Governance (GCG), Independent Commissioner, Institutional Ownership and Firm Size

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Dr. Dedi Purwana, E.S., M.Bus
NIP. 196712071992031001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
<u>Dr. Indra Pahala, S.E. M.Si</u> NIP. 197902082008121001	Ketua Penguji		21/8 19
<u>Unggul Purwohedi, S.E. M. Si., Ph.D</u> NIP. 197908142006041002	Penguji Ahli		22/8 19
<u>Santi Susanti, S.Pd., M.Ak</u> NIP. 197701132005012002	Sekretaris		22/8 19
<u>Nuramalia Hasanah, S.E. M. Ak</u> NIP. 19770617200812001	Pembimbing I		21/8 19
<u>Diah Armeliza, S.E. M. Ak</u> NIP. 197904292005012001	Pembimbing II		21/8 19

Tersisa luber, 19 Agustus 2019

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 lain.
2. Skripsi ini belum 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, 23 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan



Dian Mutaqin

1706617084

MOTTO

Qs. Al-Ankabut: 6 Allah berfirman,

لِنَفْسِهِ يَجَاهِدُ فَإِنَّمَا جَاهِدَ وَمَنْ

Artinya, "*Barang siapa yang bersungguh sungguh, sesungguhnya kesungguhan tersebut untuk kebaikan dirinya sendiri*"

Qs. Al-Anfal ayat 66, Allah berfirman,

الصَّابِرِينَ مَعَ وَاللَّهِ

"*Dan Allah bersama orang-orang yang sabar.*"

"Ada hal yang lebih berharga di bandingkan uang dan ia bernama "waktu"
Uang yang hilang bisa diganti namun waktu yang hilang takkan pernah bisa kembali."

- Fiersa Besari-

PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini ku persembahkan untuk:

Alm Papah, Umi, Istri dan Anak tercinta ,

terima kasih untuk kesabaran dan doa yang tak pernah putus,

serta kasih sayang yang tak kan mungkin tergantikan.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah Yang Maha Esa, yang telah memberikan kelancaran kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK (*TAX AVOIDANCE*), MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN UKURAN PERUSAHAAN (*FIRM SIZE*) TERHADAP BIAYA UTANG *COST OF DEBT*”. Pada proses penyusunan skripsi ini, penulis dibantu oleh berbagai pihak. Penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya kepada:

1. Orang tua yang telah mendukung dan memberikan doanya untuk penulis agar dapat menyelesaikan skripsi ini;
2. Istri dan Baby Q yang selalu memberikan doa semangat, dukungan dan cintanya dalam menyelesaikan skripsi ini;
3. Prof. Dr. Dedi Purwana E.S., M.Bus., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
4. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si, Ak, CA, selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Universitas Negeri Jakarta;
5. Nuramalia Hasanah, S.E., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, motivasi, nasihat, dan pelajaran berharga dalam menyelesaikan skripsi ini;
6. Diah Armeliza, S.E., M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, motivasi, semangat, dan kepedulian mengingatkan untuk dapat menyelesaikan skripsi ini;

7. Seluruh Dosen Pengajar Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis;
8. Seluruh teman S1 Akuntansi Alih Program 2017 yang telah memberikan semangat dan motivasi dalam mengerjakan skripsi ini;
9. Angga Zainudin teman satu angkatan S1 Akuntansi Alih Program 2017 yang telah menyediakan waktu, tempat dan masukan dalam penyusunan skripsi ini;
10. Wisantya Prabastara teman satu kantor yang telah memberikan banyak saran dan masukan dalam penyusunan skripsi ini;
11. Serta pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini;

Penulis berharap dengan disusunnya skripsi ini semoga dapat bermanfaat bagi pembaca. Penulis sadar bahwa skripsi ini tidaklah sempurna karena kesempurnaan hanya milik Allah semata. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun akan penulis terima untuk menjadi pembelajaran agar lebih baik lagi kedepannya.

Jakarta, Agustus 2019

Penulis