

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana

Ekonomi (SI)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

Elsa Marcelliana

NPM: 07 04 16953

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
YOGYAKARTA,
JUNI 2014**

SKRIPSI

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012**

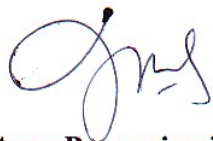
Disusun oleh:

Elsa Marcelliana

NPM: 07 04 16953

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing Utama



Anna Purwaningsih, S.E., M.Si., Ak., C.A.

SKRIPSI
PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

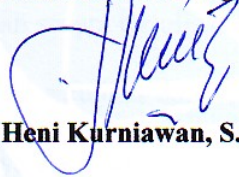
Elsa Marcelliana

NPM 07 04 16953

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 2 Juli 2014
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

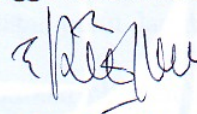
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

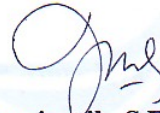


Ch. Heni Kurniawan, S.E., M.Si.

Anggota Panitia Penguji



Dra. Erly Suandy, M.Si., Ak.



Anna Purwaningsih, S.E., M.Si., Ak., C.A.

Yogyakarta, 2 Juli 2014

a.n. Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Wakil Dekan I



Alexander Jatmiko Wibowo, S.E., S.I.P., M.S.F.

PERNYATAAN


Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012**

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijasah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 20 Juni 2014

Yang menyatakan,



Elsa Marcelliana

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas kasih, kebaikan dan semua karunia yang diberikan-Nya kepada saya, sehingga saya dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi berjudul “PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012” digunakan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi dan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis menyadari dalam menyelesaikan skripsi ini telah banyak mendapatkan bimbingan, dukungan, semangat serta doa dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Anna Purwaningsih, SE., M.Si., Ak., C.A. selaku dosen pembimbing yang selama proses pembuatan skripsi ini berkenan membimbing, mendampingi dan mengarahkan penulis.
2. Segenap Dosen dan Staf Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membantu penulis selama menempuh pendidikan di Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta
3. Papa, mama dan adik-adik yang telah memberikan doa, dukungan, moral, material serta semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

4. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih untuk semua dukungan yang diberikan kepada penulis selama ini.

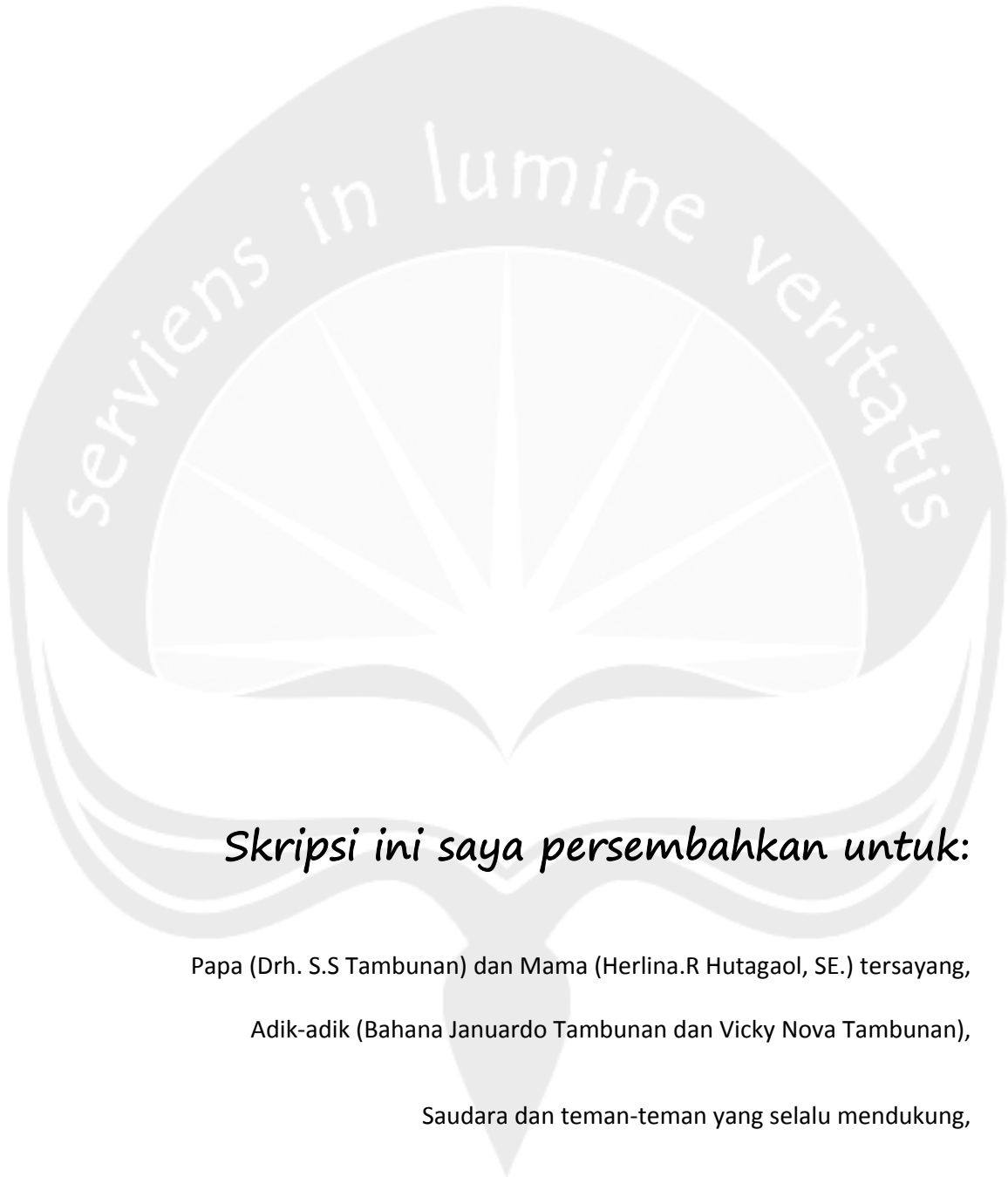
Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan untuk menyempurnakan skripsi ini.

Yogyakarta, 20 Juni 2014

Penulis

Elsa Marcelliana





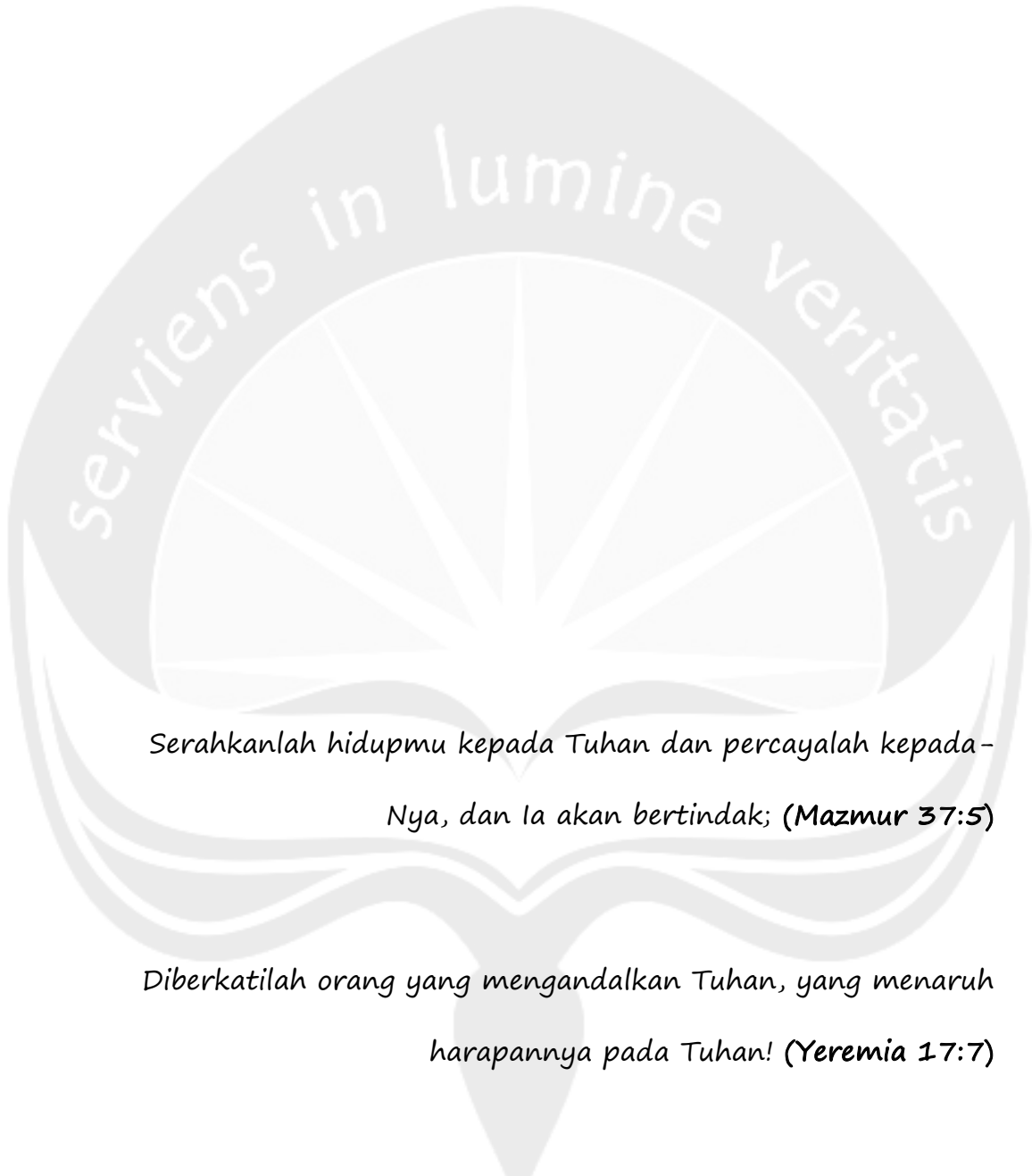
Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Papa (Drh. S.S Tambunan) dan Mama (Herlina.R Hutagaol, SE.) tersayang,

Adik-adik (Bahana Januardo Tambunan dan Vicky Nova Tambunan),

Saudara dan teman-teman yang selalu mendukung,

(Maktua Amel, Titin, Menda, Agit, Kak Amel, Nora).



Serahkanlah hidupmu kepada Tuhan dan percayalah kepada-Nya, dan Ia akan bertindak; (Mazmur 37:5)

Diberkatilah orang yang mengandalkan Tuhan, yang menaruh harapannya pada Tuhan! (Yeremia 17:7)

Karena masa depan sungguh ada, dan harapanmu tidak akan hilang. (Amsal 23:18)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
HALAMAN MOTTO	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	5

1.5. Sistematika Penulisan.....	5
BAB II. PAJAK, <i>TAX PLANNING</i>, <i>TAX AVOIDANCE</i>, DAN <i>COST OF DEBT</i>	
2.1. Pajak.....	7
2.2. <i>Tax Planning</i>	8
2.3. <i>Tax Avoidance</i>	11
2.4. <i>Cost of Debt</i>	14
2.5. Penelitian terdahulu.....	15
2.6. Pengembangan Hipotesis.....	16
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Metode Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	19
3.2. Metode Pengambilan Sampel.....	19
3.3. Definisi Operasional Penelitian dan Pengukuran Variabel	
a) <i>Cost of Debt</i>	20
b) <i>Tax Avoidance</i>	21
3.4. Metode Analisis	
a) Statistik Deskriptif.....	22

b) Uji Normalitas.....	22
c) Uji Asumsi Klasik.....	22
d) Pengujian Hipotesis.....	24
BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN HASIL	
4.1. Sampel.....	27
4.2. Analisis Data.....	28
4.3. Uji Asumsi Klasik.....	30
4.4. Pengujian Hipotesis.....	32
4.5. Analisis Hasil Penelitian.....	34
BAB V. PENUTUP	
5.1. Kesimpulan.....	36
5.2. Keterbatasan.....	37
5.3. Saran.....	37
REFERENSI.....	38
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengukuran *Tax Avoidance*

Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel

Tabel 4.2 Statistik Deskriptif

Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas dengan *Kolmogorov-Smirnov*

Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas

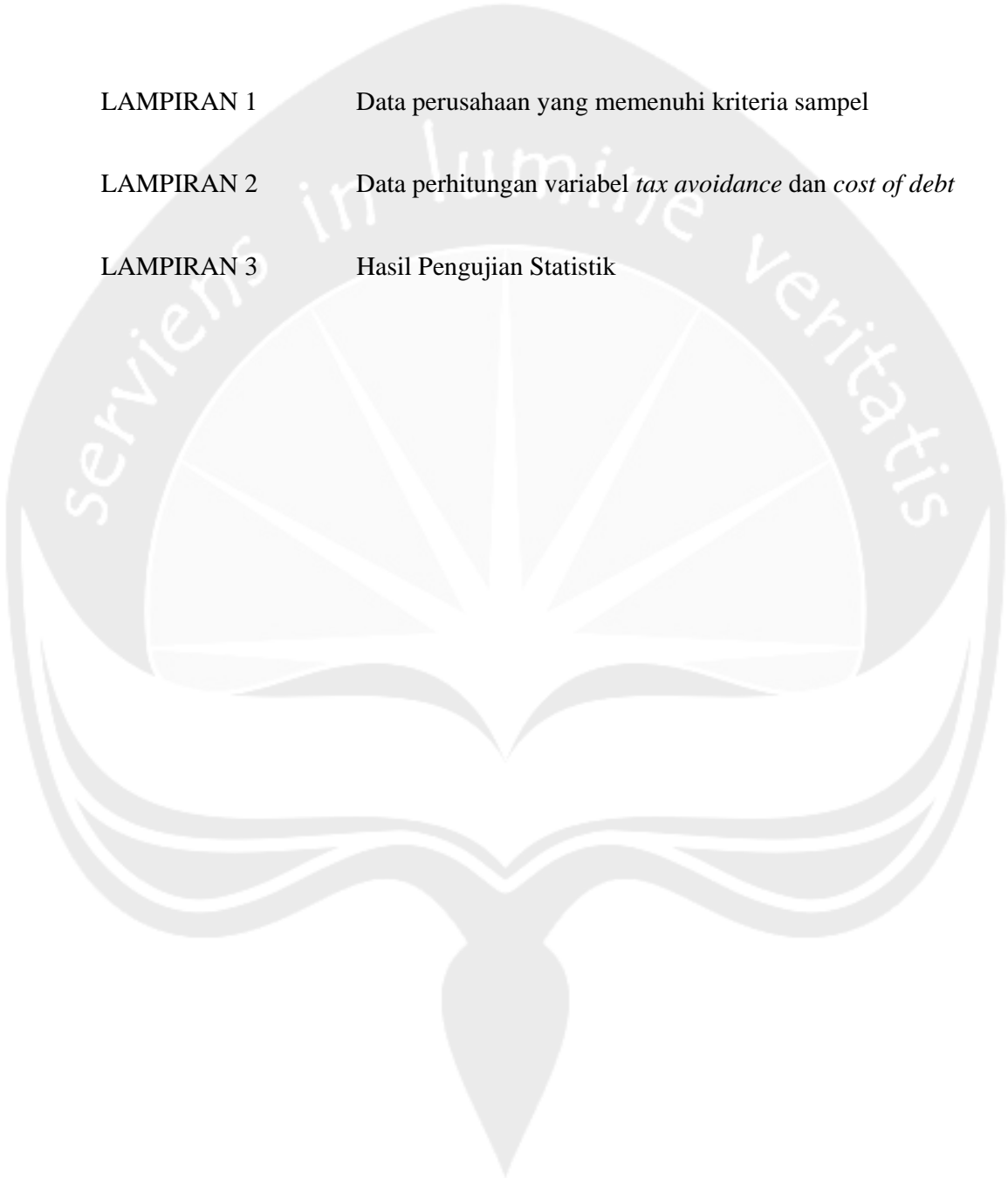
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi

Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi

Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Sederhana

DAFTAR LAMPIRAN

- LAMPIRAN 1 Data perusahaan yang memenuhi kriteria sampel
- LAMPIRAN 2 Data perhitungan variabel *tax avoidance* dan *cost of debt*
- LAMPIRAN 3 Hasil Pengujian Statistik



**PENGARUH *TAX AVOIDANCE* TERHADAP *COST OF DEBT*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012**

Disusun oleh:

Elsa Marcelliana

NPM: 07 04 16953

Dosen Pembimbing: Anna Purwaningsih, SE., M.Si., Ak., C.A.

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2010 s.d.2012. Penelitian ini menggunakan data sekunder, data yang digunakan berupa laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di bursa efek Indonesia.

Metode penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan tujuan untuk mendapatkan sampel yang memenuhi kriteria. Sampel yang digunakan dalam penelitian adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2010 s.d. 2012. Total perusahaan yang menjadi sampel penelitian sejumlah 57 perusahaan dengan periode penelitian selama 3 tahun, sehingga diperoleh 171 sampel.

Penelitian menggunakan regresi sederhana. Berdasarkan analisis data yang telah dilakukan, didapat hasil bahwa *tax avoidance* berpengaruh positif terhadap *cost of debt*. Kreditur lebih memandang *tax avoidance* sebagai tindakan yang mengandung risiko, sehingga justru meningkatkan *cost of debt*.

Kata kunci : *tax avoidance, cost of debt.*