

## **ABSTRACT**

*This research aims to examine whether tax avoidance influence on cost of debt with leverage as an intervening variable in manufacturing companies which were listed on the Indonesia Stock Exchange. The samples used in this study were 15 companies which were listed on Indonesia Stock Exchange 2010-2013 were determined by purposive sampling method, with the following criteria (1) manufacturing companies were listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010 to 2013, (2) Company's audited financial report and the financial reports are always published during the year 2010 to the year 2013 in the Indonesia Stock Exchange, (3) the Company hasn't loss during year, (4) the Company had interest expense, (5) they used rupiah as reporting currency. Data was processed using path analysis. These results showed that the tax avoidance have an impact on cost of debt with or without leverage as intervening variabel.*

*Keywords: Tax avoidance, leverage, and cost of debt.*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt* dengan *leverage* sebagai variabel *intervening* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 15 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2013 yang ditentukan dengan metode *purposive sampling*, dengan kriteria (1) Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 sampai tahun 2013. (2) Perusahaan melaporkan keuangan yang diaudit dan laporan keuangannya selalu dipublikasi selama tahun 2010 sampai tahun 2013 di Bursa Efek Indonesia, (3) Perusahaan yang tidak mengalami kerugian pada tahun terkait, (4) Perusahaan memiliki beban bunga, (5) Mata uang pelaporannya dinyatakan dalam satuan rupiah. Metode penelitian yang digunakan adalah analisis jalur. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *tax avoidance* memengaruhi *cost of debt* dan *tax avoidance* memengaruhi *cost of debt* dengan *leverage* sebagai variabel *intervening*.

Kata-kata kunci: *Tax avoidance*, *leverage*, dan *cost of debt*

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI .....	iii
KATA PENGHANTAR .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	5
1.4 Manfaat Penelitian .....	5
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN	
PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Pengertian Pajak.....	7
2.1.2 Manajemen Pajak.....	9
2.1.3 Perencanaan Pajak ( <i>Tax Planning</i> ) .....	10

2.1.4 Penghindaran Pajak ( <i>Tax avoidance</i> ).....	13
2.1.5 Cost of Debt .....	19
2.1.6 Leverage.....	22
2.2 Penelitian Tedahulu.....	24
2.3 Kerangka Teori.....	25
2.4 Kerangka Pemikiran.....	25
2.5 Pengembangan Hipotesis .....	28

### BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek penelitian .....	29
3.2 Metode Penelitian.....	29
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	29
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	30
3.5 Populasi dan Sampel .....	30
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	32
3.7 Teknik Pengujian Data.....	35
3.8 Teknik Analisis Data.....	38

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	40
4.2 Hasil Penelitian .....	41
4.2.1 Uji Normalitas.....	41
4.2.2 Uji Multikolonieritas.....	42
4.2.3 Uji Autokorelasi .....	43

4.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	44
2.1.6 Analisis Jalur ( <i>Path Analysis</i> ) .....	46
4.3 Pembahasan.....	50

## BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan .....	54
5.2 Keterbatasan.....	54
5.3 Saran.....	55

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Pengukuran Tax Avoidance .....	19
Tabel 2.2 Daftar Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	31
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	34
Tabel 4.1 Hasil Pengujian Normalitas .....	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas .....	42
Tabel 4.3 Hasil Uji Autokorelasi .....	44
Tabel 4.4 Hasil uji heterosdastisitas.....	45
Tabel 4.5 Regresi Berganda .....	46
Tabel 4.6 Regresi Sederhana.....	48

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian .....	25
Gambar 3.1 Model Analisa Jalur .....	38
Gambar 4.2 Hasil Analisis Jalur.....	50