

ABSTRACT

This research aims to examine whether tax avoidance influence on cost of debt with leverage as an intervening variabel in manufacturing companies which were listed on the Indonesia Stock Exchange during periode 2010-2012. Samples were selected using purposive sampling method, with the following criteria: (1) manufacturing companies were listed on Indonesia Stock Exchange during periode 2010-2012, (2) financial statement ended 31 December and audited, (3) the companies hasn't loss during year, (4) there is no compensation for the previous tax year (5) they used rupiah as reporting currency. Data was processed using path analysis. The results showed that tax avoidance have an impact on cost of debt with or without leverage as intervening variabel.

Key words: tax avoidance, leverage, cost of debt.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *tax avoidance* terhadap *cost of debt* dengan *leverage* sebagai variabel intervening pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012. Sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*, dengan kriteria: (1) perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010 sampai tahun 2012, (2) laporan keuangan perusahaan memiliki akhir tahun fiskal 31 Desember dan telah diaudit, (3) perusahaan tidak mengalami kerugian pada tahun terkait, (4) tidak terdapat kompensasi pajak tahun sebelumnya, (5) mata uang pelaporan 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 kunci: *tax avoidance*, *leverage*, *cost of debt*.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian	4

1.4.	Kontribusi Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....		6
2.1.	Tinjauan Pustaka.....	6
2.1.1.	Definisi Pajak.....	6
2.1.2.	Sistem Pemungutan Pajak.....	9
2.1.3.	<i>Tax Planning</i>	10
2.1.4.	<i>Tax Avoidance</i>	13
2.1.5.	<i>Leverage</i>	17
2.1.6.	<i>Cost of Debt</i>	19
2.2.	Penelitian Terdahulu	20
2.3.	Kerangka Teori	21
2.4.	Kerangka Pemikiran	21
2.5.	Hipotesis Penelitian	25
BAB III METODE PENELITIAN.....		26
3.1.	Jenis Penelitian	26
3.2.	Definisi Operasional Variabel	26
3.3.	Populasi dan Sampel	29
3.4.	Jenis dan Sumber Data.....	29
3.5.	Teknik Pengujian Data.....	30
3.6.	Teknik Analisis Data	32

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	35
4.2. Hasil Penelitian	35
4.2.1. Uji Normalitas.....	35
4.2.2. Uji Multikolonieritas.....	36
4.2.3. Uji Autokorelasi.....	37
4.2.4. Uji Heteroskedastisitas.....	38
4.2.5. Analisis Jalur.....	39
4.3. Pembahasan	42
 BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	 45
5.1. Simpulan	45
5.2. Keterbatasan dan Saran.....	45
5.2.1. Keterbatasan.....	45
5.2.2. Saran.....	46
 DAFTAR PUSTAKA	 47
 LAMPIRAN.....	 49
 DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	 63

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Penelitian	21
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran	24
Gambar 3.1 Model Analisis Jalur	33
Gambar 4.1 Model Analisis Jalur	39
Gambar 4.2 Hasil Analisis Jalur	41

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Perusahaan Sampel	49
Lampiran B <i>Tax Avoidance</i> Perusahaan Sampel	51
Lampiran C <i>Leverage</i> Perusahaan Sampel	53
Lampiran D <i>Cost of Debt</i> Perusahaan Sampel	55
Lampiran E Uji Normalitas	57
Lampiran F Uji Multikolinearitas	58
Lampiran G Uji Autokorelasi.....	59
Lampiran H Uji Heteroskedastisitas	60
Lampiran I Uji Analisis Jalur	61